

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Единственному участнику  
общества с ограниченной ответственностью  
Управляющая компания «Красные Ворота»

### **Мнение**

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Красные Ворота» (ОГРН 5147746286672), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года, отчета о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе (расходе) за 2021 год, отчета об изменениях собственного капитала и отчета о движении денежных средств за 2021 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности за 2021 год, состоящих из краткого обзора 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 «Красные Ворота» по состоянию на 31 декабря 2021 года, финансовые результаты его 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 раскрыта 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 (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие 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, наиболее значимы для аудита годовой финансовой отчетности за отчетный 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.

## **Вознаграждение доверительного управляющего**

Сумма вознаграждения доверительного управляющего является существенной для годовой финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Красные ворота», поэтому данный вопрос был определен в качестве ключевого для нашего аудита.

Наши аудиторские процедуры включали аналитические процедуры и детальное тестирование выборки операций, приводящих к признанию дохода, путем сверки с первичными документами. Мы также проверили на выборочной основе наличие у общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Красные Ворота» прав на доходы и порядок признания доходов в соответствии с условиями выполнения обязанностей к исполнению по правилам доверительного управления ПИФами и в соответствии с учетной политикой общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Красные Ворота» в области признания вознаграждения доверительного управляющего. Мы также оценили применение обществом с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Красные Ворота» стандарта МСФО (IFRS) 15 и подготовку соответствующих раскрытий в финансовой отчетности.

### **Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление 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 ее деятельность или когда у руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут 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 выполняем следующее:

- 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 бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в 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 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 лицам, отвечающими 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 лиц, отвечающих за корпоративное управление 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.

Руководитель аудита, по результатам которого составлено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Рыбакова Марина Александровна

Рыбакова Марина Александровна,  
действующая от имени  
аудиторской организации на основании  
доверенности № 02/22 от 10 января 2022 года



Руководитель аудита, по результатам которого  
составлено аудиторское заключение

Рыбакова Марина Александровна, (ОРНЗ 22006099113)

Аудиторская организация:  
АО «Гориславцев и К. Аудит»  
ОГРН 1027700542858  
125009, г. Москва, ул. Б. Никитская, д. 17, стр. 2  
член саморегулируемой организации аудиторов  
Ассоциации «Содружество»  
ОРНЗ 11506040133

«25» апреля 2022 года

**Общество с ограниченной ответственностью  
Управляющая Компания «Красные Ворота»**

**Финансовая отчетность**

за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

## Оглавление

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года.....	3
Отчет о финансовом положении.....	5
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	6
Отчет о движении денежных средств.....	7
Отчет об изменениях собственного капитала.....	9
1. Общие сведения.....	10
2. Принципы подготовки отчетности.....	10
3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения.....	11
4. Новые стандарты и интерпретации.....	12
5. Основные принципы учетной политики.....	14
6. Нематериальные активы.....	28
7. Основные средства.....	29
8. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи.....	30
9. Дебиторская задолженность.....	30
10. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков.....	31
11. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.....	31
12. Денежные средства и их эквиваленты.....	32
13. Прочие оборотные активы.....	32
14. Кредиторская задолженность.....	33
15. Резервы и начисленные краткосрочные обязательства.....	33
16. Заработная плата, вознаграждения, социальные отчисления и прочие расходы на персонал.....	33
17. Прочие доходы.....	34
18. Прочие расходы.....	34
19. Финансовые доходы.....	34
20. Финансовые расходы.....	35
21. Расходы по налогу на прибыль.....	35
22. Капитал.....	37
23. Распределяемая прибыль.....	38
24. Операции со связанными сторонами.....	38
25. Финансовые инструменты и управление рисками.....	38
26. Изменения в активах и обязательствах, обусловленные финансовой деятельностью.....	45
27. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	46
28. Управление капиталом.....	48
29. Условные обязательства и прочие риски.....	48
30. События после отчетной даты.....	51

*ООО УК «Красные Ворота»*

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ  
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "КРАСНЫЕ ВОРОТА"**

129226, Москва г, Докукина ул, дом 16, строение 1, ЭТ 4 ПОМ 1 К 66-75  
ОГРН 5147746286672, ИНН 7707847860, КПП 771601001

Исх. № 25/04/22-35 КВ от 25.04.2022 г.

АО «Гориславцев и К.Аудит»

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

Настоящее информационное письмо представлено в связи с проводимой Вами аудиторской проверкой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Красные Ворота» («Общество») за 2021 год в целях выражения мнения относительно того, насколько достоверно, во всех существенных аспектах, указанная финансовая отчетность отражает финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2021г. и результаты его деятельности и движение денежных средств за указанный год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Мы подтверждаем нашу ответственность за достоверное представление финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Отдельные заявления, приводимые в настоящем письме, ограничиваются вопросами, которые относятся к категории существенных. Мы понимаем, что статьи считаются существенными, если в них содержится упущение или искажение бухгалтерской информации, которое может повлиять на экономические решения пользователей такой информации, принимаемые на основе финансовой отчетности Общества. Степень существенности зависит от величины статьи или ошибки, оцениваемой в конкретных обстоятельствах, при которых возникло бы упущение или искажение.

На основе имеющихся у нас сведений и наших убеждений мы подтверждаем следующие заявления:

1 В финансовой отчетности Общества не содержится существенных искажений, включая упущения.

2 Мы подтверждаем, что:

(а) насколько нам известно, термин «недобросовестные действия» включает искажения, возникающие в результате недобросовестной подготовки финансовой отчетности, а также искажения, возникающие в результате незаконного присвоения активов. Искажения, возникающие в результате недобросовестной подготовки финансовой отчетности, включают намеренные искажения или упущения сумм или информации в консолидированной финансовой отчетности с целью введения в заблуждение пользователей финансовой отчетности. Искажения, возникающие в результате незаконного присвоения активов, включают хищение активов юридического лица, часто сопровождающееся фальсифицированными или вводящими в заблуждение учетными записями или документами и направленными на сокрытие факта отсутствия активов.

(б) Мы подтверждаем нашу ответственность за внедрение и использование системы бухгалтерского учета и системы внутреннего контроля, направленных на предотвращение и выявление недобросовестных действий и ошибок.

(в) Мы подтверждаем, что нами проведен анализ возможных недобросовестных действий лиц, на уровне которых недобросовестные действия могут оказать существенное влияние на состояние консолидированной финансовой отчетности:

(i) членов руководства;

- (ii) сотрудников, выполняющих ключевые функции в системе внутреннего контроля; или
- (iii) прочих лиц,
- (г) Мы подтверждаем, что нами не выявлено недобросовестных действий, которые смогли бы оказать существенное влияние на состояние финансовой отчетности Общества.

3 Мы считаем, что влияние возможных неисправленных существенных искажений в финансовой отчетности Общества представляется несущественным, как по отдельности, так и в совокупности по отношению ко всей финансовой отчетности в целом.

4 Мы подтверждаем полноту информации, представленной в отношении выявления связанных сторон. Мы надлежащим образом отразили и раскрыли в финансовой отчетности сведения о связанных сторонах, остатки на их счетах и проводимые ими операции.

5 Общество соблюдало все положения заключенных договоров и соглашений, которые могли бы оказать существенное влияние на финансовую отчетность в случае несоблюдения таких положений.

6. Мы подтверждаем, что представление и раскрытие информации об оценке справедливой стоимости материальных активов, обязательств и компонентов капитала соответствуют порядку, установленному Международными стандартами финансовой отчетности. Раскрываемые суммы отражают нашу оценку справедливой стоимости активов и обязательств, которая должна быть раскрыта согласно названным стандартам. Методы оценки и допущения в отношении определения справедливой стоимости применялись на согласованной основе, представляются обоснованными и правильно отражают наше намерение и способность придерживаться конкретного порядка действий от имени Общества в отношении оценки справедливой стоимости или раскрытия информации.

7. Мы предоставили в ваше распоряжение все бухгалтерские регистры и подтверждающую документацию, а также все протоколы собраний собственников.

8. У нас не имеется каких-либо планов или намерений, надлежащим образом не отраженных и не раскрытых в финансовой отчетности, которые могут существенно изменить балансовую стоимость или классификацию активов или обязательств, отраженных в финансовой отчетности.

9. Мы не планируем сократить объемы деятельности и не имеем никаких планов или намерений, которые могут повлечь за собой появление каких-либо избыточных или устаревших активов, при этом все активы отражены в финансовой отчетности в оценке, соответствующей учетной политике Общества.

10. Мы отразили или, в зависимости от обстоятельств, раскрыли данные по всем обязательствам, как фактическим, так и условным.

11. События, произошедшие после окончания отчетного периода, требующие внесения корректировок или раскрытия данных в консолидированной финансовой отчетности или примечаниях к ней, должным образом раскрыты в финансовой отчетности Общества или примечаниях к ней.

Генеральный директор  
ООО УК "Красные Ворота"



Филатов Р.Н.

## Отчет о финансовом положении

тыс. руб.

	Прим.	31 декабря 2021	31 декабря 2020
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Нематериальные активы	6	205	351
Основные средства	7	395	9
Отложенные налоговые активы	20	167	188
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>767</b>	<b>548</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	8	17 224	19 024
Дебиторская задолженность	9	2 839	809
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	10	-	11 037
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	11	30 936	38 583
Денежные средства и их эквиваленты	12	21 052	21 219
Прочие оборотные активы	13	669	705
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>72 720</b>	<b>91 377</b>
<b>Итого активов</b>		<b>73 487</b>	<b>91 925</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Собственный капитал</b>			
Акционерный капитал	21	100	100
Взнос в имущество	21	198 000	198 000
Нераспределенная прибыль и прочий совокупный доход	22	(126 002)	(107 231)
<b>Итого собственный капитал акционеров Общества</b>		<b>72 098</b>	<b>90 869</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	14	77	106
Задолженность по текущему налогу на прибыль		479	1
Резервы и начисленные краткосрочные обязательства	15	833	949
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>1 390</b>	<b>1 056</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>1 390</b>	<b>1 056</b>
<b>Итого собственного капитала и обязательств</b>		<b>73 487</b>	<b>91 925</b>

Финансовая отчетность была утверждена руководством 25 апреля 2022 и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор ООО Управляющая Компания «Красные Ворота»

Филатов Р.Н.



## Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2021	31 декабря 2020
<b>Выручка</b>			
Вознаграждение от фондов под управлением		9 600	9 600
<b>Операционные расходы</b>			
Заработная плата, вознаграждения, социальные отчисления и прочие расходы на персонал	16	(5 563)	(4 347)
Краткосрочная аренда		(2 419)	(3 113)
Профессиональные и консультационные услуги		(492)	(1 381)
Аудиторские и бухгалтерские услуги		(786)	(1 080)
Услуги связи, телекоммуникационных и информационных систем		(585)	(585)
Расходы на рекламу		(7 998)	-
Изменения в резервах под обесценение		(143)	-
Госпошлины и налоги (кроме налога на прибыль)		(342)	(377)
Услуги банков и комиссии брокеров		(1 311)	(716)
Прочие		(1 922)	(1 682)
<b>Итого операционных расходов</b>		<b>(21 400)</b>	<b>(13 281)</b>
Прочие доходы	17	1 300	3 274
Прочие расходы	18	(75)	-
<b>Операционная прибыль (убыток)</b>		<b>(10 575)</b>	<b>(407)</b>
Финансовые доходы	18	17 406	11 635
Финансовые расходы	19	(24 322)	(18 765)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>		<b>(17 501)</b>	<b>(7 537)</b>
Налог на прибыль	20	(1 270)	21
<b>Прибыль (убыток) и общий совокупный доход (расход)</b>		<b>(18 771)</b>	<b>(7 516)</b>

Финансовая отчетность была утверждена руководством 25 апреля 2022 и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор ООО Управляющая Компания «Красные Ворота»

Филатов Р.Н.



## Отчет о движении денежных средств

<i>тыс. руб.</i>	Прим.	2021 год	2020 год
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>(17 501)</b>	<b>(7 537)</b>
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств		28	27
Амортизация нематериальных активов		60	170
Изменения в резервах предстоящих расходов и платежей		116	225
(Прибыли)/убытки от продажи/выбытия внеоборотных активов		(1 300)	(1 774)
Финансовые расходы		24 322	18 765
Финансовые доходы		(17 406)	(11 635)
Прочее		(43)	-
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>		<b>(11 714)</b>	<b>(1 759)</b>
<b>Изменения оборотного капитала:</b>			
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности		(2 030)	12 345
(Увеличение)/уменьшение запасов			-
(Увеличение)/уменьшение прочих активов		36	(316)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности		(29)	31
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>(13 737)</b>	<b>10 301</b>
Проценты полученные		11 660	7 962
Проценты уплаченные		(1 958)	
Налог на прибыль уплаченный		(771)	(1 376)
		-	-
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>(4 806)</b>	<b>16 887</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Выплаты по приобретению основных средств		(224)	-
Выплаты по приобретению нематериальных активов		(104)	(62)
Выплаты по поступлениям внеоборотных активов, предназначенных для продажи		-	-
Поступления от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи		3 100	5 750
<b>Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности</b>		<b>2 772</b>	<b>5 688</b>

## Отчет о движении денежных средств (продолжение)

тыс. руб.	Прим.	2021 год	2020 год
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Чистый приток /(отток) денежных средств на операции с финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости		(8 744)	(34 431)
Чистый приток /(отток) денежных средств на операции с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки		10 191	(4 906)
Чистый приток /(отток) денежных средств на операции с производными финансовыми инструментами (валютными свопами)		450	(3 097)
<b>Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от финансовой деятельности</b>	24	<b>1 867</b>	<b>(42 434)</b>
<b>Чистое увеличение/уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(167)</b>	<b>(19 859)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>		<b>21 219</b>	<b>41 078</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>		<b>21 052</b>	<b>21 219</b>

Финансовая отчетность была утверждена руководством 25 апреля 2022 и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор  
ООО Управляющая Компания «Красные Ворота»  
Филатов Р.Н.

## Отчет об изменениях собственного капитала

	Уставный капитал	Взнос в имущество	Нераспределенная прибыль	Итого Капитал
Остаток на 01 января 2020 года	100	198 000	(99 715)	98 386
Вклад в уставный капитал	-			-
Взнос в имущество Общества		-		-
Прибыль за год	-		(7 516)	(7 516)
Прочий совокупный доход за год	-		-	-
<b>Нераспределенная прибыль и прочий совокупный доход за год</b>	-	-	<b>(7 516)</b>	<b>(7 516)</b>
<b>Операции с собственниками компании</b>				
Дивиденды	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2020 года	100	198 000	(107 231)	90 869
Остаток на 01 января 2021 года	100	198 000	(107 231)	90 869
Вклад в уставный капитал	-			-
Взнос в имущество Общества		-		-
Прибыль за год	-		(18 771)	(18 771)
Прочий совокупный доход за год	-		-	-
<b>Нераспределенная прибыль и прочий совокупный доход за год</b>	-	-	<b>(18 771)</b>	<b>(18 771)</b>
<b>Операции с собственниками компании</b>				
Дивиденды	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2021 года	100	198 000	(126 002)	72 098

Финансовая отчетность была утверждена руководством 25 апреля 2022 и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор  
ООО Управляющая Компания «Красные Ворота»  
Филатов Р.Н.



## **1. Общие сведения**

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая Компания «Красные Ворота» (далее Общество) зарегистрировано на территории Российской Федерации в октябре 2014 года.

Основным видом деятельности Общества является управление (доверительное управление) активами акционерных инвестиционных фондов и доверительное управление паевыми инвестиционными фондами. Также Общество осуществляет деятельность по управлению собственными ценными бумагами.

В 2020 – 2021 годах Общество управляло активами закрытого паевого ипотечного фонда «Ипотека Инвест».

Деятельность Общества, согласно законодательству Российской Федерации, подлежит обязательному лицензированию. Обществом получена лицензия на право осуществления деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Законодательством Российской Федерации установлены требования к размеру собственных средств управляющих компаний, осуществляющих деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Общество в 2021 году соблюдало нормативы по размеру собственных средств, установленные законодательством Российской Федерации, и ежемесячно публиковало расчеты размера собственных средств.

Численность сотрудников Общества на 31 декабря 2021 года составляла 15 человек (на 31 декабря 2020 года - 12 человек).

Место нахождения Общества: 129226, Москва г, ул. Докукина дом № 16, строение 1,эт.4, пом.1, к.66-75.

Доля в капитале Общества принадлежит гражданину Российской Федерации Суркову Алексею Александровичу (100 %).

## **2. Принципы подготовки отчетности**

### **Заявление о соответствии**

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО).

### **Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Общество осуществляет деятельность на территории Российской Федерации. Функциональной валютой Общества является рубль (руб.).

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах рублей (тыс. руб.), если не указано иное.

**Основа составления отчетности**

Общество обязано вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету (далее РПБУ), настоящая финансовая отчетность основана на РПБУ с учетом корректировок и переклассификаций статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости за исключением случаев, когда указано иное.

**Непрерывность деятельности**

Настоящая финансовая отчетность подготовлена, исходя из допущения о непрерывности деятельности.

**3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения**

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

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

**Неопределенность оценок**

Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок.

*Справедливая стоимость финансовых инструментов*

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

*Налогообложение*

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, изменений в налоговом законодательстве, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. С учетом долгосрочного характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчетности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль.

Поскольку Общество оценивает возникновение судебных разбирательств в связи с налоговым законодательством и последующий отток денежных средств как маловероятные,

условное обязательство под возможные последствия налоговых проверок, проводимого налоговыми органами не признавалось.

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в какой существует вероятность их реализации. Реализация отложенного налогового актива будет зависеть от возможности получения достаточной налогооблагаемой прибыли. При оценке вероятности реализации в будущем отложенного налогового актива анализируются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, это может оказать существенное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств Общества.

#### *Определение срока аренды.*

Общество арендует офисные помещения у третьего лица. Договор аренды носит краткосрочный характер и заключается на срок менее одного года. Обществу, как арендатору, предоставляется преимущественное право заключение договора аренды на новый срок (опцион на продление аренды). Договор также предусматривает права арендатора и арендодателя на досрочное расторжение договора с предварительным уведомлением другой стороны договора.

Проведя анализ все уместных фактов и обстоятельств, включая общее ухудшение экономической ситуации, руководство Общества пришло к заключению, что Общество не имеет достаточной уверенности в исполнении опциона на продление аренды сверх срока, установленного договором аренды, заключенным в 2021 году с арендодателем и классифицировало договор аренды 2021 года, как краткосрочный.

#### *Допущение о непрерывности деятельности*

При подготовке финансовой отчетности руководство Общества оценивает способность организации продолжать свою деятельность. Исходя из имеющегося опыта, Общество использует свое суждение при выражении мнения о непрерывности деятельности, в т. ч. анализирует способность Общества продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

## **4. Новые стандарты и интерпретации**

### ***Применение новых стандартов МСФО***

Следующие новые поправки к стандартам были введены в действие и применены Обществом в 2021 году:

Изменения к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IFRS) 16 «Аренда» «Реформа базовой процентной ставки - этап 2» (выпущены в августе 2020 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2021 года или после этой даты). Изменения 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 процентной ставкой определяется по усмотрению организации в качестве рискового компонента в рамках отношений хеджирования.

Изменения к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущены в марте 2021 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 апреля 2021 года или после этой даты). Изменения продлевают ранее действующие уступки по договорам аренды в связи со вспышкой COVID-19, которые были выпущены в мае 2020 года и вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты, и позволяют арендаторам в качестве практической целесообразности не оценивать, считаются ли конкретные уступки по договорам аренды, являющиеся прямым следствием пандемии COVID-19, модификациями договоров аренды, и вместо этого учитывать эти уступки по договорам аренды, как если бы они не были модификациями договоров аренды. Изменения не затрагивают арендодателей.

Общество рассмотрело данные изменения к стандартам при подготовке финансовой отчетности. Изменения к стандартам не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

#### ***Изменения к существующим стандартам МСФО, не вступившие в силу и не применяемые Обществом досрочно***

Ряд 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 изменения к стандартам:

- Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в январе 2020 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты). Изменения уточняют критерии классификации обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных.
- Изменения к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущены в мае 2020 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2022 года или после этой даты). Изменения уточняют, какие затраты учитываются при оценке того, существенно ли отличаются условия нового или модифицированного финансового обязательства от условий первоначального финансового обязательства.
- Изменения к МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (выпущены в мае 2020 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2022 года или после этой даты). Изменения уточняют, какие затраты включаются в оценку затрат на выполнение обязанностей по договору с целью определения его как обременительного.
- Изменения к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (выпущены в мае 2020 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2022 года или

после этой даты). Изменения запрещают вычитать из первоначальной стоимости основных средств суммы, полученные от продажи продукции, произведенной в период подготовки актива для использования по назначению. Вместо этого такие доходы от продаж и соответствующие затраты признаются в составе прибыли или убытка.

- Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в феврале 2021 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты). Изменения уточняют, как следует применять концепцию существенности при принятии решений о раскрытии учетной политики.
- Изменения к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» (выпущены в феврале 2021 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты). Изменения уточняют, как отличить изменения бухгалтерских оценок от изменений учетной политики.
- Изменения к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (выпущены в мае 2021 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты). Изменения уточняют, что освобождение от признания не применяется к операциям, которые при первоначальном признании приводят к возникновению одинаковых налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц.

В настоящее время Общество проводит оценку того, как данные изменения повлияют на ее финансовое положение и результаты деятельности.

## 5. Основные принципы учетной политики

### а) Основные средства

#### (i) Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. Фактическая стоимость активов, построенных собственными силами, включает прямые материальные и трудовые затраты, и прочие затраты непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние, а также затраты на демонтаж и удаление объекта и восстановление занимаемого им участка.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

#### (ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что

Общество получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и её стоимость можно надежно определить. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли.

**(iii) Амортизация**

Амортизация начисляется с применением линейного метода на протяжении ожидаемого срока полезного использования объектов основных средств и признается в составе прибылей и убытков.

Амортизация начисляется с даты приобретения объекта основных средств или, в отношении созданных в Обществе объектов, с даты, когда объект завершен и готов к использованию. Земельные участки не амортизируются. Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Компьютеры и офисное оборудование 3-5 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

**б) Нематериальные активы**

**(i) Признание и оценка**

При первоначальном признании нематериальные активы, приобретенные отдельно, оцениваются по фактическим затратам. В фактическую стоимость включается цена покупки нематериального актива и все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива и относящиеся к подготовке актива к использованию по назначению. Стоимость нематериальных активов, приобретенных при объединении бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения.

Расходы на разработку капитализируются в том случае, если они отвечают критерию признания в качестве актива. Расходы на стадии исследования включаются в расходы того периода, в котором они были понесены.

После первоначального признания нематериальные активы учитываются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта нематериальных активов определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

**(ii) Последующие затраты**

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты признаются в составе прибылей и убытков за период по мере их возникновения.

**(iii) Амортизация**

Полезный срок службы нематериальных активов признается конечным или неопределенным.

Нематериальные активы с конечным сроком службы амортизируются в течение срока полезного. Срок полезного использования нематериальных активов с конечным сроком службы определяется индивидуально для каждого нематериального актива.

Сроки и методы амортизации нематериальных активов с конечным сроком полезной службы пересматриваются как минимум в конце каждого финансового года, и если ожидания отличаются от предшествующих расчетов, то изменения учитываются как изменения бухгалтерских оценок. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого способа получения экономических выгод от актива учитываются путем изменения срока или метода амортизации и рассматриваются как изменения бухгалтерских оценок.

Амортизация начисляется с применением линейного метода на протяжении ожидаемого срока полезного использования объектов основных средств и признается в составе прибылей и убытков.

Нематериальные активы с неопределенным сроком службы не амортизируются, а ежегодно проверяются на наличие признаков обесценения на уровне отдельного актива или структурной единицы, генерирующей потоки денежных средств. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком службы ежегодно пересматривается для определения обоснованности такой классификации. Если она становится необоснованной, то производится изменение неопределенного срока службы на конечный с изменением методов учета таких активов для будущих периодов.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

Лицензия на право осуществления деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами	Неопределенный срок
Программное обеспечение	2—5 лет

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость нематериальных активов с конечным сроком полезного использования анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируются в случае необходимости.

Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком службы ежегодно пересматривается для определения обоснованности такой классификации. Если она становится необоснованной, то производится изменение неопределенного срока службы на конечный с изменением методов учета таких активов для будущих периодов.

### с) Обесценение внеоборотных активов

На каждую отчетную дату или чаще, если случаются события, свидетельствующие о необходимости изменений, производится оценка признаков, свидетельствующих о возможном обесценении активов Общества. Если данные признаки существуют, проводится оценка с целью установить, не стала ли возмещаемая стоимость активов ниже балансовой стоимости этих активов, отраженной в финансовой отчетности. Дополнительно проводится ежегодный тест на обесценение нематериальных активов с неопределенным сроком службы, еще не готовых к использованию нематериальных активов. Если существует снижение

возмещаемой стоимости по отношению к балансовой, балансовая стоимость активов уменьшается до их возмещаемой стоимости. Сумма любого такого снижения немедленно признается в качестве убытка. Любое последующее увеличение возмещаемой стоимости активов — восстанавливается, если прекращаются условия, которые привели к уменьшению или списанию стоимости, и имеются убедительные доказательства того, что новые условия и события будут сохраняться в обозримом будущем. Увеличение возмещаемой стоимости производится до наименьшей из возмещаемой или балансовой стоимости, которая была бы в случае, если бы убытки от обесценения не признавались в предыдущие годы.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из следующих величин: справедливая стоимость активов за минусом расходов на продажу или ценность использования. Если определить возмещаемую стоимость индивидуального актива невозможно, Общество определяет возмещаемую стоимость единицы, генерирующей потоки денежных средств (далее — ЕГДП), которой принадлежит данный актив. Ценность использования актива определяется на основании прогноза будущих денежных поступлений и выбытий, получаемых от использования актива и от ожидаемых чистых поступлений при выбытии актива, приведенных к текущей стоимости с использованием соответствующей ставки дисконтирования.

#### **д) Товарно-материальные запасы**

Запасы учитываются по наименьшей из двух видов стоимостей: средней себестоимости и чистой ценой продажи.

Себестоимость запасов включает в себя расходы на приобретение товарно-материальных запасов, производственные расходы и прочие расходы, понесенные для доставки их до текущего места хранения и доведения их до состояния годности к использованию.

Чистая цена продажи определяется как текущая рыночная цена за минусом ожидаемых затрат, связанных с выбытием.

#### **е) Авансы и предоплаты**

Авансы выданные учитываются по первоначальной стоимости за минусом обесценения. Авансы выданные классифицируются как внеоборотный актив в случае, если соответствующие товары или услуги ожидаются к получению в течение периода, превышающего один год, или предоплата относится к активу, который будет классифицирован как внеоборотный при первоначальном признании. Предоплата за приобретаемый актив переходит в стоимость актива, когда Общество получает контроль над активом и велика вероятность того, что Общество получит будущие экономические выгоды от использования актива. Прочая предоплата списывается в прибыли или убытки, когда соответствующие товары или услуги получены. В случае, если существуют признаки, что товары или услуги, в счет получения которых был выдан аванс, не будут получены, балансовая стоимость авансов выданных списывается на финансовый результат и соответствующий убыток от обесценения признается в составе прибылей или убытков за отчетный период.

#### **ф) Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства представляют собой наличные денежные средства в кассе, суммы на банковских счетах Компании, денежные средства в пути и процентные депозиты, которые

могут быть отозваны Компанией в любое время без предварительного уведомления или возникновения штрафных санкций, уменьшающих основную сумму депозита.

Денежными эквивалентами являются высоколиквидные краткосрочные инвестиции, которые могут быть обменены на известную сумму денежных средств и имеют срок погашения три месяца или менее с даты их покупки. Они учитываются по стоимости приобретения с учетом накопленных процентов, что приблизительно равно их справедливой стоимости.

Денежные средства с ограничениями к использованию раскрываются отдельно в балансе, если их сумма существенна.

### г) Финансовые активы

Общество 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:

- (1) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- (2) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- (3) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Общество должно классифицировать финансовые активы исходя из бизнес-модели, используемой Обществом для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

Финансовый актив должен оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

При первоначальном признании Общество может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или в значительной степени уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Все производные инструменты отражаются в балансе по справедливой стоимости как оборотные финансовые активы, внеоборотные финансовые активы, краткосрочные обязательства по производным финансовым инструментам или долгосрочные обязательства по производным финансовым инструментам. Признание и классификация прибыли или убытка, полученного в результате отражения в учете корректировки производного инструмента по справедливой стоимости, зависит от цели его выпуска или приобретения. Прибыли и убытки по производным инструментам, не предназначенным для операций хеджирования, в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» признаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка за период.

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 Общество 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.

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

(а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и

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

Примерами финансовых активов, включаемых в эту категорию, могут быть выданные займы, дебиторская задолженность, облигации третьих лиц, которые не котируются на активном рынке в случае удовлетворения условий, перечисленных выше.

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

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

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

В частности, к этой категории могут быть отнесены акции других компаний, которые не включены в категорию учитываемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток.

Дивиденды и проценты к получению отражаются в отчете о прибылях и убытках по методу начисления. Сумма начисленных процентов рассчитывается с использованием эффективной ставки процента.

По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

При прекращении признания долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка. При прекращении признания на балансе инвестиций в долговые инструменты (облигации, векселя и иные бумаги долгового характера), учитываемые в категории по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные в составе прочего совокупного дохода прибыли или убытки реклассифицируются в состав прибыли или убытка за период.

По инвестициям в долевые инструменты (акции, паи и пр.), учитываемые в категории по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные в составе прочего совокупного дохода прибыли или убытки никогда не могут быть впоследствии перенесены в состав прибыли или убытка за период.

Компонент финансовых доходов в виде начисления процентов за период представляется в примечаниях к отчетности отдельно для каждой из трех категорий финансовых активов.

Применительно к сделкам по покупке или продаже финансовых активов на стандартных условиях используется порядок учета на дату заключения сделки.

#### **h) Финансовые обязательства**

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

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

- финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такие обязательства, включая производные финансовые инструменты, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости;
- договоров финансовой гарантии. После первоначального признания договоры финансовой гарантии оцениваются по наибольшей величине из суммы оценочного резерва под убытки и первоначально признанной суммы за вычетом общей суммы дохода, признанной в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

При первоначальном признании финансового обязательства организация может по собственному усмотрению классифицировать его, без права последующей реклассификации, как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это разрешено МСФО 9 или обеспечивает представление более уместной информации в результате того, что это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию (иногда именуемую "учетным несоответствием"), которая иначе возникла бы вследствие использования различных баз оценки активов или обязательств либо признания связанных с ними прибылей и убытков.

Общество списывает финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) тогда и только тогда, когда оно погашено, то есть, когда указанное в договоре обязательство исполнено, аннулировано или срок его действия истек. Разность между балансовой стоимостью финансового обязательства (или части финансового обязательства) погашенного или переданного другой стороне, и суммой погашения, включая любые переданные неденежные активы или принятые обязательства, относится на счет прибылей и убытков. Ранее признанные компоненты прочего совокупного дохода, относящиеся к данному финансовому обязательству, также включаются в финансовый результат и отражаются в доходах и расходах текущего периода.

Показатели предыдущего периода соответствуют принципам раскрытия текущего периода.

#### **i) Обесценение финансовых активов**

На каждую отчетную дату Общество должно признать оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовому активу, оцениваемому по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, дебиторской задолженности по аренде, активу по договору или обязательству по предоставлению займа и по договору финансовой гарантии, к которым применяются требования, касающиеся обесценения. Требования МСФО 9, касающиеся обесценения, не применяются к долевым инструментам вне зависимости от категории, в которую они определены, и к инструментам, определенным в категорию оцениваемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменения в состав прибыли или убытка за период.

Будущие кредитные убытки по контрагентам, с которыми Общество осуществляет операции с существенным оборотом денежных средств (в т.ч. банкам, брокерским агентствам) определяются с учетом публичного кредитного рейтинга контрагента и соответствующей ему вероятности дефолта.

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору, вне зависимости от наличия значительных компонентов финансирования, используется оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок на основании исторической вероятности дефолта по соответствующим группам дебиторской задолженности Общества.

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 должен уменьшать балансовую стоимость финансового актива в Балансе, а должен признаваться в составе прочего совокупного дохода.

#### **Списания**

Дебиторская задолженность и долговые ценные бумаги подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда нет обоснованных ожиданий их возмещения. Как правило, это тот случай, когда Компания определяет, что у должника (эмитента долговых ценных бумаг) нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Однако в отношении списанных финансовых активов Общество может продолжать осуществлять деятельность по взысканию задолженности в соответствии с политикой по возмещению причитающихся сумм.

**ж) Сделки по договорам продажи и обратной покупки, займы ценных бумаг.**

Сделки по договорам продажи и обратной покупки («договоры РЕПО»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценными бумагами. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратной покупки, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в статью «Дебиторская задолженность по договорам РЕПО» отчета о финансовом положении производится, когда принимающая сторона имеет право по договору или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить эти ценные бумаги. Соответствующие обязательства отражаются в составе заемных средств.

Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам с обязательством обратной продажи («обратное РЕПО»), которые фактически обеспечивают Обществу доходность кредитора, отражаются в составе финансовых активов Общества. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа, скорректированная на процентный и дивидендный доход, полученный контрагентом, признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора РЕПО по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в финансовой отчетности в исходной статье отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по договору или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную статью. Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в составе прибыли или убытка за год. Обязательство по возврату ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении в составе обязательств.

На основании классификации ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратной покупки, Общество относит дебиторскую задолженность по договорам РЕПО к одной из следующих категорий оценки: оцениваемые по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

**к) Производные финансовые инструменты.**

Производные финансовые инструменты, включая форвардные и фьючерсные контракты, опционные контракты и операции своп, отражаются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости валютнообменных производных финансовых инструментов относятся в о прибылях и убытках на «Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты».

**л) Операции в иностранной валюте.**

Операции, выраженные в иностранной валюте, переводятся в рубли по курсу на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в рубли по курсу на отчетную дату. Курсовые разницы, возникающие при расчетах в иностранной валюте или при отражении валютных статей баланса по курсу,

отличному от того, по которому они были первоначально учтены в отчетном периоде или в предыдущей консолидированной отчетности, учитываются как «Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты» в периоде возникновения. Курсовые разницы отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе свернуто в соответствии с тем, положительными или отрицательными они являются.

По состоянию на 31 декабря 2019 года курс для перевода сальдо в иностранной валюте (в российских рублях за одну единицу иностранной валюты) использовался курс, установленный Центральным банком Российской Федерации: Доллар США 61,9057

**т) Дивиденды**

Дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, когда они были объявлены.

**п) Признание выручки и операционных затрат**

Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения или вознаграждения, которое должно быть получено.

Выручка и операционные расходы по всем видам оказанных и полученных услуг признаются в том же периоде, в котором были оказаны соответствующие услуги. Выручка признается, когда существует высокая вероятность получения экономических выгод от осуществленной операции, и когда сумма доходов может быть оценена с достаточной степенью уверенности.

Выручка Общества включает:

Выручка от оказания услуг по управлению активами ЗПИФов.

**о) Процентные доходы и расходы**

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по выданным займам, по вложениям на банковские депозиты, по облигациям. Доход в виде процента по мере возникновения учитывается в составе прибылей и убытков с использованием метода эффективной процентной ставки.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам и кредитам. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые непосредственно не имеют отношения к приобретению или производству квалифицированного актива, признаются в составе прибылей и убытков за период с использованием метода эффективной процентной ставки.

**р) Резервы**

Резервы признаются, когда у Общества существует текущее обязательство (определяемое нормами права или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, есть достаточная вероятность, что потребуется погашение этого обязательства, и при этом может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства.

Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой наиболее точную оценку затрат, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенность, связанные с таким обязательством.

**q) Расходы на оплату труда и социальные выплаты**

Вознаграждения работникам учитываются в соответствии с принципом начислений и признаются в том периоде, к которому они относятся, независимо от момента фактической выплаты средств.

Вознаграждения работникам учитываются в качестве обязательства за вычетом любой уже выплаченной суммы.

Общество не имеет пенсионных планов и не уплачивает взносов на счет пенсионных планов, за исключением обязательных взносов в Пенсионный Фонд Российской Федерации в части персонифицированных взносов на страховую и накопительную часть трудовой пенсии. Обязательства Общества по такому пенсионному плану определяются исходя из объема взносов, начисленных в течение отчетного периода в соответствии с законодательством Российской Федерации.

**(i) Резерв на оплату отпусков**

Ежегодно на каждую отчетную дату (на конец отчетного года) Общество создает резервы предстоящих расходов на оплату отпусков работников и страховых взносов на них. Для расчета оценочного обязательства на оплату отпусков используется следующий порядок:

Оценочное обязательство определяется на последнее число каждого месяца. Сумма оценочного обязательства рассчитывается, как сумма начисленной зарплаты и начисленных взносов на обязательное страхование, умноженную на ставку 8,7% (приблизительно ежемесячный процент отчислений).

В случае превышения расходов на выплату отпускных, включая сумму страховых взносов, над суммой резерва разница относится на затраты в общем порядке. В случае избыточности суммы начисленного резерва над суммой расходов на отпуск недоиспользованная сумма резерва относится в резерв, формируемый в периоде, следующем за отчетным.

**г) Налог на добавленную стоимость (НДС)**

Основная деятельность Общества по управлению (доверительному управлению) активами акционерных инвестиционных фондов и доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами освобождена от налога на добавленную стоимость.

Налог на добавленную стоимость (НДС), относящийся к иной деятельности и прочим доходам, подлежит уплате налоговым органам по мере выставления счетов покупателям и заказчикам. НДС, уплаченный при приобретении товаров, работ и услуг, возмещается за счет НДС, полученного от покупателей при соблюдении определенных условий. НДС, уплаченный при приобретении товаров, работ и услуг, подлежащий возмещению из бюджета в последующих периодах, отражается в отдельной финансовой отчетности как НДС к возмещению.

**s) Налог на прибыль**

Налог на прибыль для целей настоящей финансовой отчетности был рассчитан в соответствии с налоговым законодательством, действующим или объявленным на отчетную дату. Расход (доход) по налогу на прибыль включает текущий и отложенный налог на прибыль и отражается в составе прибылей или убытков Общества, за исключением тех случаев, когда он отражается в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в связи с тем, что относится к операциям, также отражаемым в составе

прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в том же или другом отчетном периоде.

Текущий налог на прибыль — это сумма, которая будет перечислена налоговым органам или возмещена налоговыми органами, в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка текущего или предыдущих отчетных периодов.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием балансового метода в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, и всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отраженной в финансовой отчетности. В соответствии с исключением в отношении первоначального признания, отложенные налоги не признаются при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, отличным от операций по объединению компаний, если операция не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль или убытки.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период, когда временные разницы будут восстановлены или налоговый убыток будет использован, на основе действующих или объявленных на отчетную дату налоговых ставок. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только на уровне Общества. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, признаются только в том случае, если существует вероятность того, что будущей налогооблагаемой прибыли будет достаточно для того, чтобы воспользоваться соответствующими налоговыми вычетами.

Налоговая позиция Общества оценивается руководством по состоянию на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль признаются в суммах, наиболее вероятных быть подтвержденными в случае их оспаривания налоговыми органами, на основе интерпретации текущего налогового законодательства. Их оценка основывается на интерпретации налогового законодательства, действующего на отчетную дату, на любом известном постановлении суда или ином решении по подобным вопросам. Обязательства по пени, штрафам и налогам, кроме налога на прибыль, по состоянию на отчетную дату признаются в соответствии с наиболее вероятной оценкой руководства предстоящих расходов по этим налогам.

#### **т) Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи**

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет собой финансовые и нефинансовые активы, полученные Обществом при урегулировании просроченных платежей. Эти активы первоначально признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в основные средства, прочие финансовые активы, инвестиционную недвижимость или запасы в составе прочих активов в зависимости от их характера, а также намерений Общества в отношении возмещения стоимости этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

#### **ц) Активы и обязательства группы выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи**

Внеоборотные активы и группы выбытия, которые могут включать как долгосрочные, так и краткосрочные активы, отражаются отдельной статьей в отчете о финансовом положении,

если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая утрату контроля над дочерним предприятием, удерживающим эти активы) в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода.

Реклассификация активов требует соблюдения всех следующих критериев:

- (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии;
- (б) руководство Общества преступило к поиску покупателя;
- (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по адекватной стоимости;
- (г) ожидается, что продажа будет осуществлена в течение одного года, и
- (д) не ожидается изменения намерений продажи или отказ от продажи.

В случае если продажа активов, например, недвижимости, требует сложных и длительных юридических процедур, то срок продажи может превышать период в 1 год.

Долгосрочные активы или выбывающие группы, классифицированные в отчете о финансовом положении за текущий отчетный период как предназначенные 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. Предназначенные для продажи долгосрочные активы и выбывающие группы в целом оцениваются по меньшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Предназначенные для продажи основные средства, инвестиционное имущество и нематериальные активы не амортизируются.

Обязательства, непосредственно связанные с группами выбытия и передаваемые при продаже, реклассифицируются и отражаются отдельной статьей в отчете о финансовом положении.

#### **v) Активы в управлении**

Общество управляет активами паевых инвестиционных фондов. Активы фондов не являются собственностью Общества, поэтому они не отражаются в отчете о финансовом положении. Комиссионное вознаграждение за управление фондами отражено в отчете о прибылях и убытках в составе выручки (выручка от оказания услуг по управлению активами).

#### **w) Учет договоров операционной аренды, в которых Общество выступает арендатором, с 1 января 2019 года.**

Общество арендует офисные помещения по договорам, срок которых не превышает 12 месяцев. В случае наличия в договоре опциона на продление аренды и достаточной уверенности в использовании опциона, договоры аренды признаются в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства на дату, когда арендованный актив становится доступным для использования Обществом. Каждый платеж по аренде распределяется между обязательством и финансовыми расходами. Финансовые расходы отражаются в составе прибыли или убытка в течение срока аренды с целью обеспечения постоянной процентной ставки по оставшемуся обязательству по аренде за каждый период. Актив в форме права пользования, признанный по первоначальной стоимости, амортизируется линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше.

Активы в форме права пользования раскрываются по строке «Основные средства и активы в форме права пользования» в отчете о финансовом положении, обязательства по аренде

раскрываются по строке «Прочие обязательства» в отчете о финансовом положении. Финансовые расходы раскрываются по строке «Процентные расходы», в отчете о прибылях и убытках, амортизация активов в форме права пользования раскрывается по строке «Амортизация основных средств» в отчете о прибылях и убытках. Общий денежный отток по расчетам по основному долгу по обязательствам по аренде раскрывается в разделе «Денежные средства от финансовой деятельности» в отчете о движении денежных средств.

Активы и обязательства, возникающие в результате аренды, первоначально оцениваются по текущей приведенной стоимости. Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные платежи (включая прямые фиксированные платежи), за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде, подлежащих получению по отменяемой и неотменяемой операционной аренде;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса цен или процентной ставки;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям остаточной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если у арендатора есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона, и
- выплаты штрафов за досрочное расторжение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на досрочное расторжение аренды.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором, представляющей собой ставку, которую арендатор должен будет заплатить, чтобы привлечь средства, необходимые для получения актива аналогичной стоимости в аналогичной экономической среде с аналогичными условиями.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей в себя следующие компоненты:

- сумму первоначальной стоимости обязательства по аренде;
- любые арендные платежи, сделанные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом любых полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты, понесённые арендатором и
- оценочные затраты на восстановление.

Платежи, связанные с краткосрочной арендой и арендой активов с низкой стоимостью, признаются равномерно как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда - это аренда со сроком аренды двенадцать месяцев или менее.

При определении срока аренды руководство Общества учитывает все факты и обстоятельства, формирующие экономическое основание для продления аренды или неиспользования опциона на расторжение аренды. Опционы на продление аренды (или периоды времени после срока исполнения опционов на расторжение договора аренды) включаются в срок аренды, только если имеется достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет расторгнут).

Оценка подлежит пересмотру в случае наступления значительного события или значительного изменения в обстоятельствах, которое влияет на такую оценку и при этом подконтрольно арендатору.

**6. Нематериальные активы**

<i>тыс. руб.</i>	<u>Лицензии</u>	<u>Программное обеспечение</u>	<u>Всего</u>
<i>Стоимость приобретения</i>			
<b>На 01 января 2020</b>	<b>298</b>	<b>769</b>	<b>1 067</b>
Поступление	-	62	62
Выбытие	-	-	-
Обесценение	-	-	-
<b>На 31 декабря 2020</b>	<b>298</b>	<b>831</b>	<b>1 129</b>
<b>На 01 января 2021</b>	<b>298</b>	<b>831</b>	<b>1 129</b>
Поступление	104	-	104
Выбытие	-	-	-
Обесценение	-	-	-
<b>На 31 декабря 2021</b>	<b>402</b>	<b>831</b>	<b>1 233</b>
<i>Накопленная амортизация</i>			
<b>На 01 января 2020</b>	<b>(6)</b>	<b>(602)</b>	<b>(608)</b>
Начислено за период	-	(170)	(170)
Выбытие	-	-	-
Обесценение	-	-	-
<b>На 31 декабря 2020</b>	<b>(6)</b>	<b>(772)</b>	<b>(778)</b>
<b>На 01 января 2021</b>	<b>(6)</b>	<b>(772)</b>	<b>(778)</b>
Начислено за период	(1)	(59)	(60)
Выбытие	-	-	-
Обесценение	-	-	-
<b>На 31 декабря 2021</b>	<b>(7)</b>	<b>(831)</b>	<b>(838)</b>
<i>Балансовая стоимость</i>			
<b>На 01 января 2020</b>	<b>292</b>	<b>167</b>	<b>459</b>
<b>На 31 декабря 2020</b>	<b>292</b>	<b>59</b>	<b>351</b>
<b>На 31 декабря 2021</b>	<b>395</b>	<b>-</b>	<b>395</b>

Стоимость нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования, на которые не начислялась амортизация, на 31 декабря 2021 года — 292 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 года — 292 тыс. руб.)

Амортизация отнесена на операционные расходы:

— в 2021 — 60 тыс. руб.

— в 2020 — 170 тыс. руб.

## 7. Основные средства

<i>тыс. руб.</i>	<u>Компьютеры и офисное оборудование</u>	<u>Всего</u>
<i>Стоимость приобретения</i>		
<b>На 01 января 2020</b>	<b>81</b>	<b>81</b>
Поступление	-	-
Выбытие	-	-
Обесценение	-	-
<b>На 31 декабря 2020</b>	<b>81</b>	<b>81</b>
<b>На 01 января 2021</b>	<b>81</b>	<b>81</b>
Поступление	224	224
Выбытие	-	-
Обесценение	-	-
<b>На 31 декабря 2021</b>	<b>305</b>	<b>305</b>
<i>Накопленная амортизация</i>		
<b>На 01 января 2020</b>	<b>(45)</b>	<b>(45)</b>
Начислено за период	(27)	(27)
Выбытие	-	-
Обесценение	-	-
<b>На 31 декабря 2020</b>	<b>(72)</b>	<b>(72)</b>
<b>На 01 января 2021</b>	<b>(72)</b>	<b>(72)</b>
Начислено за период	(28)	(28)
Выбытие	-	-
Обесценение	-	-
<b>На 31 декабря 2021</b>	<b>(100)</b>	<b>(100)</b>
<i>Балансовая стоимость</i>		
<b>На 01 января 2020</b>	<b>36</b>	<b>36</b>
<b>На 31 декабря 2020</b>	<b>9</b>	<b>9</b>
<b>На 31 декабря 2021</b>	<b>205</b>	<b>205</b>

Амортизация отнесена на операционные расходы:

— в 2021 — 28 тыс. руб.

— в 2020 — 27 тыс. руб.

**8. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи**

<i>тыс. руб.</i>	<b>31 декабря 2021</b>	<b>31 декабря 2020</b>
Квартиры	17 224	19 024
<b>Итого Запасов</b>	<b>17 224</b>	<b>19 024</b>

Квартиры первоначально поступили Обществу как обеспечение, полученное в собственность за неплатежи. Справедливая стоимость при первоначальном признании определена с использованием ценовых котировок, предоставленных третьими лицами.

В последствие, исходя из намерений Общества в отношении возмещения стоимости этих активов, были классифицированы в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи, оценены и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов (Примечание 5).

**9. Дебиторская задолженность**

<i>тыс. руб.</i>	<b>31 декабря 2021</b>	<b>31 декабря 2020</b>
Дебиторская задолженность по услугам управления активами фондов	800	800
Расчеты с брокерами	20	9
Расчеты с Московской биржей	-	-
Требования по операциям репо	-	-
Задолженность по процентам	2 020	24 905
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по расчетам с брокерами	-	-
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по расчетам с МВБ	(1)	-
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по в отношении требований по операциям Репо	-	-
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по прочей дебиторской задолженности	-	(24 905)
<b>Итого Дебиторской задолженности (краткосрочной)</b>	<b>809</b>	<b>809</b>

Анализ сроков возникновения, движение резервов, справедливая стоимость финансовых инструментов, изменения в активах и обязательствах, обусловленные финансовой деятельностью представлены в примечаниях 24, 25, 26.

## 10. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2020	31 декабря 2020
<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков в обязательном порядке</i>		
Облигации Минфина	-	3 042
Векселя банков	-	7 995
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков</b>	<b>11 037</b>	<b>11 037</b>

Информация об оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, изменения в активах и обязательствах, обусловленные финансовой деятельностью представлены в примечании 25, 26.

## 11. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2021	31 декабря 2020
<i>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>		
Сделки обратного репо с некредитными организациями	-	33 185
Прочие размещенные средства	31 151	5 652
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по сделкам обратного репо с некредитными организациями	-	(33)
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по прочим размещенным средствам	(2015)	(220)
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>30 936</b>	<b>38 583</b>

Информация об оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, изменения в активах и обязательствах, обусловленные финансовой деятельностью представлены в примечании 25, 26.

**12. Денежные средства и их эквиваленты***тыс. руб.*

	<b>31 декабря 2021</b>	<b>31 декабря 2020</b>
Денежные средства на банковских счетах (рубли)	75	242
Денежные эквиваленты - депозиты на срок менее 3х месяцев (рубли)	21 000	21 000
Проценты начисленные по депозитам	-	-
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам на банковских счетах (рубли)	(3)	(3)
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам на депозитах (рубли)	(20)	(20)
<b>Итого Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>21 052</b>	<b>21 219</b>

Информация об оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, процентных ставках, изменения в активах и обязательствах, обусловленные финансовой деятельностью представлены в примечаниях 24, 25, 26.

**13. Прочие оборотные активы***тыс. руб.*

	<b>31 декабря 2021</b>	<b>31 декабря 2020</b>
Авансы выданные поставщикам	715	612
Программное обеспечение, приобретенное на срок менее 1 года	97	49
Предоплаченные налоги (кроме налога на прибыль)	-	13
Прочие	-	29
Резерв под обесценение авансов выданных	(143)	-
<b>Итого Прочие оборотные активы</b>	<b>669</b>	<b>704</b>

**Движение резерва под обесценение авансов выданных***тыс. руб.*

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>По состоянию на 1 января</b>	-	-
Создано в течении отчетного периода	(143)	-
Использованный резерв	-	-
Восстановлена неиспользованная часть	-	-
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<b>(143)</b>	-

**14. Кредиторская задолженность***тыс. руб.*

	31 декабря 2020	31 декабря 2020
Кредиторская задолженность поставщикам и исполнителям	1	39
Задолженность по расчетам с брокерами	-	-
Задолженность перед бюджетом по налогам (кроме налога на прибыль)	76	67
<b>Итого Кредиторская задолженность (краткосрочная)</b>	<b>77</b>	<b>106</b>

Информация об оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, сроках погашения, изменения в активах и обязательствах, обусловленные финансовой деятельностью представлены в примечаниях 24, 25, 26.

**15. Резервы и начисленные краткосрочные обязательства***тыс. руб.*

	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Задолженность по оплате труда	-	-
Резерв по оплате отпусков	833	949
<b>Итого Резервы и прочие краткосрочные обязательства</b>	<b>833</b>	<b>949</b>

Движение резерва по оплате отпусков:

*тыс. руб.*

	2021	2020
<b>По состоянию на 1 января</b>	<b>949</b>	<b>724</b>
Создано в течении отчетного периода	6 064	3 894
Использованный резерв	(6 180)	(3 669)
Восстановлена неиспользованная часть	-	-
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<b>833</b>	<b>949</b>

**16. Заработная плата, вознаграждения, социальные отчисления и прочие расходы на персонал***тыс. руб.*

	2021	2020
Расходы на оплату труда	(4 303)	(3 232)
Платежи в пенсионный и социальные фонды	(1 022)	(854)
Резерв по отпускам сотрудников	(195)	(231)
Прочие	(43)	(30)
<b>Итого Заработная плата, вознаграждения и социальные отчисления</b>	<b>(5 563)</b>	<b>(4 347)</b>

**17. Прочие доходы**

<i>тыс. руб.</i>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Доходы за вычетом расходов от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи	1 300	1 774
Штрафы и пени полученные	-	1 500
Прочие	-	-
<b>Итого Прочие доходы</b>	<b><u>1 300</u></b>	<b><u>3 274</u></b>

**18. Прочие расходы**

<i>тыс. руб.</i>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Убытки от выбытия внеоборотных активов	-	-
Штрафы и пени начисленные	-	-
Прочие	(75)	-
<b>Итого Прочие доходы</b>	<b><u>(75)</u></b>	<b><u>-</u></b>

**19. Финансовые доходы**

<i>тыс. руб.</i>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Процентные доходы:</b>		
По финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	2 930	2 137
По финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 797	6 362
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>11 728</b>	<b>8 499</b>
<b>Финансовые доходы по активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>		
Доходы за вычетом расходов по операциям с облигациям Минфина	1 212	1 315
Доходы за вычетом расходов по операциям с векселями	-	-
Доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами	66	258
<b>Финансовые доходы по активам, оцениваемым по амортизированной стоимости</b>		
Доходы за вычетом расходов по операциям по прочему размещению средств	3 968	1 563
Уменьшение резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	38	-
<b>Курсовые разницы</b>	<b>384</b>	<b>-</b>
<b>Итого Финансовые доходы</b>	<b><u>17 406</u></b>	<b><u>11 635</u></b>

**20. Финансовые расходы**

<i>тыс. руб.</i>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Процентные расходы</b>		
По финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(1 958)	
<b>Итого процентные расходы</b>	<u>(1 958)</u>	
<b>Финансовые расходы по активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>		
Расходы за вычетом доходов по операциям с векселями банков	-	(165)
Расходы за вычетом доходов по операциям с акциями предприятий	-	(480)
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(22 374)	(14 128)
<b>Финансовые расходы по активам, оцениваемым по амортизированной стоимости</b>		
Расходы за вычетом доходов по операциям с прочими привлеченными средствами	-	(413)
Увеличение резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	-	(223)
<b>Курсовые разницы</b>	-	(3 355)
<b>Итого финансовых расходов</b>	<u><u>(24 322)</u></u>	<u><u>(18 765)</u></u>

**21. Расходы по налогу на прибыль**

<i>тыс. руб.</i>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Налог на прибыль за текущий период	(1 249)	(1)
Корректировки налога на прибыль, относящегося к прошлым периодам	-	-
<b>Текущий налог на прибыль</b>	<u>(1 249)</u>	<u>(1)</u>
Отложенный налог, относящийся к возникновению и списанию временных разниц	(21)	22
<b>Доходы/(расход) по отложенному налогу на прибыль</b>	<u>(21)</u>	<u>22</u>
<b>Итого доходов/(расходов) по налогу на прибыль</b>	<u><u>(1 270)</u></u>	<u><u>21</u></u>

Сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью,  
умноженной на ставку 20% за отчетные годы, завершившиеся:

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Прибыль (убыток) до налогообложения	(17 501)	(7 535)
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 20%, установленной законодательством	3 500	1 507
Эффект от необлагаемых налогом доходов и невывчитаемых в целях налогообложения расходов	(4 770)	(1 486)
	<u>(1 270)</u>	<u>21</u>

Движение отложенных налогов за период, закончившийся 31 декабря 2021 года:

Отложенные налоговые активы

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2021	Движение за период	01 января 2021
Резервы	167	(23)	190
Денежные средства	-	-	-
<b>Всего отложенных налоговых активов</b>	<b>167</b>	<b>(23)</b>	<b>190</b>
Отложенные налоговые обязательства	-	2	(2)
<b>Отложенные налоговые активы (нетто)</b>	<b>167</b>	<b>(21)</b>	<b>188</b>

Отложенные налоговые обязательства

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2021	Движение за период	01 января 2021
Основные средства	-	2	(2)
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	-	-	-
<b>Всего отложенных налоговых обязательств</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>(2)</b>
Отложенные налоговые активы	-	(2)	2
<b>Отложенные налоговые обязательства (нетто)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Движение отложенных налогов за период, закончившийся 31 декабря 2020 года:

## Отложенные налоговые активы

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2020	Движение за период	01 января 2020
Дебиторская задолженность	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	(28)	28
Резервы	190	45	145
Денежные средства	-	-	-
<b>Всего отложенных налоговых активов</b>	<b>190</b>	<b>17</b>	<b>173</b>
Отложенные налоговые обязательства	(2)	5	(7)
<b>Отложенные налоговые активы (нетто)</b>	<b>188</b>	<b>22</b>	<b>166</b>

## 22. Капитал

<i>тыс. руб.</i>	Уставный капитал	Взнос в имущество	Уставный капитал и взнос в имущество
1 января 2021 года	100	198 000	198 100
Поступления	-	-	-
Изъятия	-	-	-
31 декабря 2021 года	100	198 000	198 100
На конец года, полностью внесенный	100	198 000	198 100

<i>тыс. руб.</i>	Уставный капитал	Взнос в имущество	Уставный капитал и взнос в имущество
1 января 2020 года	100	198 000	198 100
Поступления	-	-	-
Изъятия	-	-	-
31 декабря 2020 года	100	198 000	198 100
На конец года, полностью внесенный	100	198 000	198 100

Зарегистрированный уставный капитал Общества составляет номинальную стоимость доли его единственного участника и определяет минимальный размер имущества, гарантирующий интересы его кредиторов.

Уставный капитал Общества оплачен в полном объеме деньгами.

Взносы в имущество Общества внесены единственным учредителем (акционером):

— в 2014 году:

- в виде передачи простых векселей банков на сумму 80 000 тыс. руб. на основании Решения учредителя № 3 от 10 декабря 2014 года;

— в 2016 году:

- в виде передачи простых векселей банков на сумму 60 000 тыс. руб. на основании Решения учредителя № 2 от 29 января 2016 года;
- в перечисления на банковский счет Общества денежных средств на сумму 21 000 тыс. руб. на основании Решения учредителя № 3 от 29 января 2016 года;
- в виде передачи простых векселей банков на сумму 37 000 тыс. руб. на основании Решения учредителя № 5 от 4 октября 2016 года.

### **23. Распределяемая прибыль**

Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль. Сумма нераспределенного убытка, отраженного в бухгалтерской отчетности Общества по состоянию на 31 декабря 2021 года, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, составила (18 810) тыс. руб. (сумма нераспределенной прибыли на 31 декабря 2020 года — (7 294) тыс. руб.).

### **24. Операции со связанными сторонами**

Связанными считаются стороны, которые находятся под общим контролем, или когда одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать на нее существенное влияние в процессе принятия финансовых и управленческих решений, как это определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При определении того факта, являются ли стороны связанными, во внимание принимается характер взаимоотношения сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

#### ***Операции с акционером***

Операций с акционером Общества, включая объявление и оплату дивидендов, в 2021 и 2020 годах не было.

#### ***Вознаграждение управленческому персоналу***

Вознаграждение управленческому персоналу за 2021 год составило 917 тыс. руб. Взносы во внебюджетные фонды составили 275 тыс. руб.

Вознаграждение управленческому персоналу за 2020 год составило 861 тыс. руб. Взносы во внебюджетные фонды составили 258 тыс. руб.

### **25. Финансовые инструменты и управление рисками**

Использование финансовых инструментов подвергает Общество следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

В данном примечании представлена информация о подверженности Общества каждому из указанных рисков, о целях Общества, его политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходе Общества к управлению капиталом.

### Кредитный риск

Общество подвержено кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в результате оказания услуг Обществом на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Общества по классам финансовых активов, представлен ниже:

### Финансовые активы

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
<b>Оборотные активы</b>		
<b>Дебиторская задолженность:</b>		
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление активами	800	800
Расчеты с брокерами	20	9
Расчеты по претензиям с Внешпромбанком	-	-
Расчеты с Московской биржей	-	-
Требования по операциям репо	-	-
Прочая дебиторская задолженность	2 020	24 905
<b>Финансовые активы:</b>		
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	-	11 037
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	31 151	38 837
<b>Денежные средства:</b>		
Денежные средства на счетах в банках	75	242
Депозиты на срок менее 3-х месяцев	21 000	21 000
<b>Итого максимальный кредитный риск</b>	<b>55 066</b>	<b>96 830</b>

В соответствии с финансовой политикой Общество открывает счета только в надежных банках и размещает свободные денежные средства в надежных ценных бумагах или в финансовых активах с обеспечением. Для управления кредитным риском, связанным с размещением свободных денежных средств в права требования, векселя и ценные бумаги, руководство Общества периодически проводит процедуры оценки результатов биржевых торгов и финансового состояния эмитентов ценных бумаг.

**Сроки возникновения дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2021г.:**

тыс. руб

	Брутто	В том числе непросроченная	В том числе просроченная	Обесценение
В течении 1-30 дней	800	800	-	-
В течении 31-60 дней	-	-	-	-
В течении 61-90 дней	-	-	-	-
В течении 91-180 дней	2 020	2 020	-	-
В течении 181-360 дней	-	-	-	-
Более 360 дней	-	-	-	-
До востребования	20	-	-	(1)
	<b>25 714</b>	<b>809</b>	<b>24 905</b>	<b>(24 905)</b>

**Сроки возникновения дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2020г.:**

тыс. руб

	Брутто	В том числе непросроченная	В том числе просроченная	Обесценение
В течении 1-30 дней	800	800	-	-
В течении 31-60 дней	-	-	-	-
В течении 61-90 дней	-	-	-	-
В течении 91-180 дней	-	-	-	-
В течении 181-360 дней	-	-	-	-
Более 360 дней	24 905	-	24 905	(24 905)
До востребования	9	--	-	-
	<b>25 714</b>	<b>809</b>	<b>24 905</b>	<b>(24 905)</b>

**Движение резервов ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности за период, закончившийся 31 декабря 2021 года:**

тыс. руб.

	По состояни ю на 31 декабря 2021	Создано в течение отчетного периода	Использовано в течении отчетного периода	Восстановлено в течение отчетного периода	По состоянию на 1 января 2021
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по расчетам с брокерами	(1)	(1)	-	-	-
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по прочей дебиторской задолженности	-	-	24 905	-	(24 905)
	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>24 905</b>	<b>13</b>	<b>(24 918)</b>

**Движение резервов ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности за период, закончившийся 31 декабря 2020 года:**

тыс. руб.

	По состоянию на 31 декабря 2020	Создано в течение отчетного периода	Использовано в течении отчетного периода	Восстановлено в течение отчетного периода	По состоянию на 1 января 2020
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по расчетам с МВБ	-	-	-	4	(4)
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по в отношении требований по операциям Репо	-	-	-	9	(9)
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по расчетам с брокерами	-	-	-	-	-
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по прочей дебиторской задолженности	(24 905)	-	-	-	(24 905)
	<b>(24 905)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13</b>	<b>(24 918)</b>

**Движение резервов ожидаемых кредитных убытков по денежным средствам за период, закончившийся 31 декабря 2021 года:**

тыс. руб.

	По состоянию на 31 декабря 2021	Создано в течение отчетного периода	Использовано в течении отчетного периода	Восстановлено в течение отчетного периода	По состоянию на 1 января 2021
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам на банковских счетах (рубли)	(3)	-	-	-	(3)
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам на депозитах (рубли)	(20)	-	-	-	(20)
	<b>(23)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(23)</b>

**Движение резервов ожидаемых кредитных убытков по денежным средствам за период, закончившийся 31 декабря 2020 года:**

тыс. руб.

	По состоянию на 31 декабря 2020	Создано в течение отчетного периода	Использовано в течении отчетного периода	Восстановлено в течение отчетного периода	По состоянию на 1 января 2020
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам на банковских счетах (рубли)	(3)	(1)	-	17	(19)
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам на депозитах (рубли)	(20)	-	-	2	(22)
	<b>(23)</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>19</b>	<b>(41)</b>

**Движение резервов ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости за период, закончившийся 31 декабря 2021 года:**

<i>тыс. руб.</i>	По состоянию на 31 декабря 2021	Создано в течение отчетного периода	Использовано в течении отчетного периода	Восстановлено в течение отчетного периода	По состоянию на 1 января 2021
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по сделкам обратного репо с некредитными организациями	-	-	-	33	(33)
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по прочим размещенным средствам	(215)	-	-	(5)	(220)
	<b>(215)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38</b>	<b>(253)</b>

**Движение резервов ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости за период, закончившийся 31 декабря 2020 года:**

<i>тыс. руб.</i>	По состоянию на 31 декабря 2020	Создано в течение отчетного периода	Использовано в течении отчетного периода	Восстановлено в течение отчетного периода	По состоянию на 1 января 2020
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по сделкам обратного репо с некредитными организациями	(33)	(33)	-	-	-
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по прочим размещенным средствам	(220)	(220)	-	-	-
	<b>(253)</b>	<b>(253)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности — это риск того, что у Общества возникнут сложности по выполнению обязательств, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Общества к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить насколько это возможно, постоянное наличие у Общества ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Общества.

**Сроки погашения финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2020г.**

<i>тыс. руб.</i>	<b>0-3 мес.</b>	<b>3-6 мес.</b>	<b>6-12 мес.</b>	<b>Итого</b>
9				
Кредиторская задолженность	77	-	-	77
Задолженность по текущему налогу на прибыль	479			470
Резервы и начисленные краткосрочные обязательства	-	-	833	833
<b>Итого</b>	<b>556</b>	<b>-</b>	<b>833</b>	<b>1 389</b>

**Сроки погашения финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2020г.**

<i>тыс. руб.</i>	<b>0-3 мес.</b>	<b>3-6 мес.</b>	<b>6-12 мес.</b>	<b>Итого</b>
9				
Кредиторская задолженность	106	-	-	106
Задолженность по текущему налогу на прибыль	1			1
Резервы и начисленные краткосрочные обязательства	-	-	949	949
<b>Итого</b>	<b>107</b>	<b>-</b>	<b>949</b>	<b>1 056</b>

**Рыночный риск**

Рыночный риск — это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное воздействие на прибыль Общества или стоимость, имеющихся у него финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь доходности инвестиций.

**Валютный риск**

Общество осуществляет деятельность на территории Российской Федерации, не имеет валютных счетов в банках и осуществляет расчеты только в российских рублях.

Валютный риск – это риск того, что колебания обменных курсов отрицательно повлияют на денежные потоки Общества. В результате такие колебания обменных курсов будут отражены в соответствующих статьях отчета о прибылях и убытках, отчета о прочем совокупном доходе, отчета о финансовом положении и/или отчета о движении денежных средств. Общество подвержено валютному риску в отношении его финансовых активов и обязательств.

Общество не имеет формализованных процедур для снижения его валютных рисков.

По состоянию на 31 декабря 2021 года у Общества не было активов, выраженных в иностранной валюте.

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Общества не было активов, выраженных в иностранной валюте.

**Риск изменения процентной ставки**

Риск изменения процентной ставки — это риск понесения финансовых убытков в связи с негативным изменением рыночных процентных ставок по финансовым активам и обязательствам Общества.

Риск изменения процентной ставки относится к активам и обязательствам Общества с «плавающей» процентной ставкой.

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Общества, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

<i>тыс. руб.</i>	Процентная Ставка	31 декабря 2021	Процентная Ставка	31 декабря 2020
<b>Инструменты с фиксированной ставкой процента</b>				
<b>Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков</b>				
Облигации Минфина		-	12,93%	3 042
Векселя банков		-	1,74%	7 995
Корпоративные облигации		-	-	-
<b>Финансовые активы, переоцениваемые по амортизированной стоимости</b>				
Сделки обратного репо с некредитными организациями		-	0,21%-4,4%	33 185
Прочие размещенные средства	4,00%-12,00%	31 151	8,50%-18,00%	5 652
<b>Денежные средства</b>				
Депозиты со сроком менее 3-х месяцев	6,59%	21 000	5,5%	21 000

На конец отчетного и предыдущего периодов Общество не имело активов и обязательств с «плавающей» процентной ставкой и не было подвержено риску изменения процентной ставки.

## 26. Изменения в активах и обязательствах, обусловленные финансовой деятельностью

Изменения в активах и обязательствах, отнесенных учетной политикой к финансовой деятельности для целей составления Отчета о движении денежных средств за 2021 год

тыс. руб.	01 января	Денежные потoki	Неденежные изменения					Прочее.	31 декабря 2021
			Поставка (-), выбытие(+) актива (неденеж- ные операции)	Призна- ние прибылей/ убытков	Измене- ние валютных курсов	Изменение справедли- вой стоимости			
<b>Изменения в активах</b>									
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	11 037	10 191	20 067	1 222	-	(22 374)	239	-	
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	38 583	(8 774)	(20 067)	3 968	-	-	(322)	30 936	
Производные финансовые инструменты (валютные свопы)	-	450	-	66	384	-	-	-	
<b>Итого изменения в финансовых активах</b>	<b>49 620</b>	<b>1 867</b>	<b>-</b>	<b>5 256</b>	<b>384</b>	<b>(22 374)</b>	<b>(83)</b>	<b>30 936</b>	
Дебиторская задолженность по финансовым активам									
<b>Итого изменения в активах</b>	<b>49 620</b>	<b>1 867</b>	<b>-</b>	<b>5 256</b>	<b>384</b>	<b>(22 374)</b>	<b>(83)</b>	<b>30 936</b>	
<b>Изменения в обязательствах</b>									
	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Итого изменения в обязательствах</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>ИТОГО</b>	<b>49 620</b>	<b>(91)</b>	<b>-</b>	<b>3 298</b>	<b>384</b>	<b>(22 374)</b>	<b>(83)</b>	<b>30 936</b>	

## Изменения в активах и обязательствах, отнесенных учетной политикой к финансовой деятельности для целей составления Отчета о движении денежных средств за 2020 год

тыс. руб.	01 января  2020	Денежные потоки	Неденежные изменения					31 декабря  2020
			Поставка актива	Признание прибылей/ убытков	Изменение валютных курсов	Изменение справедли- вой стоимости	Прочее.	
<b>Изменения в активах</b>								
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	24 080	(4 906)	(2 762)	(1 059)	-	(14 128)	-	11 037
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	(34 431)	2 842	1 563	-	-	(254)	38 583
Производные финансовые инструменты (валютные свопы)	-	(3 097)	-	258	(3 355)	-	-	-
<b>Итого изменения в финансовых активах</b>	<b>24 080</b>	<b>(42 434)</b>	<b>80</b>	<b>762</b>	<b>(3 355)</b>	<b>(14 128)</b>	<b>(254)</b>	<b>49 620</b>
Дебиторская задолженность по финансовым активам	12 367	12 380	-	-	-	-	13	-
<b>Итого изменения в активах</b>	<b>36 447</b>	<b>(30 054)</b>	<b>80</b>	<b>762</b>	<b>(3 355)</b>	<b>(14 128)</b>	<b>(241)</b>	<b>49 620</b>
<b>Изменения в обязательствах</b>								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Итого изменения в обязательствах</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ИТОГО</b>	<b>36 447</b>	<b>(30 054)</b>	<b>80</b>	<b>762</b>	<b>(3 355)</b>	<b>(14 128)</b>	<b>(241)</b>	<b>49 620</b>

Согласно учетной политике Общества, проценты к получению и проценты к уплате для целей составления Отчета о движении денежных средств относятся к основной деятельности.

## 27. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость — это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки.

Общество использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов в зависимости от методик оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств;
- Уровень 2: методики, в которых все вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на открытом рынке; и
- Уровень 3: методики, в которых используются вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, не основывающиеся на данных, наблюдаемых на открытом рынке.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, торгуемых на активных ликвидных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками;
- справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств определяется в соответствии с общепринятыми моделями на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением цен, используемых в существующих сделках на текущем рынке;
- справедливая стоимость производных финансовых инструментов определяется с использованием рыночных котировок. В том случае, когда такие котировки недоступны или не могут отражать рыночную ситуацию в условиях высокой волатильности рынка, справедливая стоимость определяется с использованием моделей оценки, основанных на допущениях, подтверждаемых наблюдаемыми рыночными ценами или ставками, действующими на отчетную дату.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, относящихся к категории оцениваемых по амортизированной стоимости: денежных средств и их эквивалентов, краткосрочной дебиторской задолженности, депозитов, кредитов и займов выданных, краткосрочной кредиторской задолженности и займов, приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие короткого срока до погашения этих инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2021 года финансовых активов, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, у Общества не было.

В таблице ниже представлен анализ классов активов, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2020 года:

<i>тыс. руб.</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков</b>				
Облигации Минфина	3 042	-	-	3 042
Векселя банков	7 995	-	-	7 995

По состоянию на 31 декабря 2021 года финансовых обязательств, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, у Общества не было.

По состоянию на 31 декабря 2020 года финансовых обязательств, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, у Общества не было.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, оцениваемым по амортизированной стоимости, приблизительно равна их балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года и относится к 3-му уровню иерархии оценки.

## 28. Управление капиталом

Управление капиталом направлено, прежде всего, на сохранение возможности продолжения деятельности Общества в целях обеспечения доходности средств, инвестированных акционерами и прочими заинтересованными сторонами, и поддержание оптимальной структуры капитала в целях уменьшения его стоимости.

Законодательством Российской Федерации установлены требования к размеру собственных средств Общества, как управляющей компании, осуществляющей деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. Размер собственных средств Общества на 31 декабря 2021 года должен составлять не менее 20 млн руб. (на 31 декабря 2020 года не менее 20 млн руб.).

Общество ежемесячно публикует расчеты размера собственных средств, выполненные согласно методике, утвержденной нормативными актами Российской Федерации на основании данных российского бухгалтерского учета и финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. Согласно данным расчетам, размер собственных средств Общества составлял на 31 декабря 2021 года 45 929 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 года 56 341 тыс. руб.).

## 29. Условные обязательства и прочие риски

### а) Условия хозяйственной деятельности в Российской Федерации

В начале 2020 года в мире стал очень быстро распространяться новый коронавирус (COVID-19), что привело к тому, что Всемирная Организация Здравоохранения в марте 2020 года объявила начало пандемии. Меры, применяемые многими странами для сдерживания распространения COVID-19, приводят к существенным операционным трудностям для многих компаний и оказывают существенное влияние на мировые финансовые рынки. В связи с этим, Общество может столкнуться с еще большим влиянием COVID-19 в результате его негативного влияния на глобальную экономику и основные финансовые рынки. Значительность влияния COVID-19 на операции Общества в большой степени зависит от продолжительности и распространенности влияния вируса на мировую и российскую экономику.

2021 год характеризовался высокими темпами роста экономики, которая восстанавливалась после пандемии 2020 года. Масштабная вакцинация позволила снять ряд

эпидемиологических ограничений, а мягкие денежно-кредитные условия и меры экономической поддержки дополнительно способствовали экономическому росту. Дополнительно рост российской экономики поддерживали существенно выросшие цены на нефть и высокий спрос на рискованные активы. Тем не менее в 2021 году пандемия не закончилась – распространение новых штаммов вируса не позволило окончательно снять эпидемиологические ограничения в мире. В связи с этим дальнейшие перспективы экономического роста остаются неопределенными.

Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране, в том числе и в связи с геополитикой.

Начиная с 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. Эти события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала.

В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2021 года по мере снятия эпидемиологических ограничений спрос на нефть восстанавливался. На этом фоне нефтяные цены показали существенный рост. Поддержку нефтяным ценам оказывала ОПЕК+, которая ограничивала предложение нефти до того, как спрос восстановится до достаточного уровня. Во второй половине года ОПЕК+ начала постепенное наращивание добычи нефти, запланированное до осени 2022 года. Другие цены на энергоресурсы также существенно выросли в 2021 году, что поддерживало рост экономики Российской Федерации.

По итогам 2021 года ВВП России по оценке Минэкономразвития вырос на 4,6% г/г. Восстановление российской экономики после пандемии в целом завершено, и можно ожидать замедления роста экономических показателей в дальнейшем.

В то же время высокие темпы экономического роста были связаны с особо быстрым восстановлением спроса, в то время как предложение росло медленнее. Это привело к существенному росту цен. Инфляция дополнительно усиливалась ростом мировых продовольственных цен, а также проблемами со стороны поставок. Инфляция в Российской Федерации ускорялась на протяжении 2021 года, достигнув максимума в 8,40% г/г в ноябре. По итогам года рост цен составил 8,39% г/г. Пока рост цен не показывает признаков замедления, ЦБ РФ ожидает, что инфляция вернется в диапазон в 4-4,5% г/г только к концу 2022 года.

На этом фоне ЦБ РФ стал одним из первых регуляторов, перешедших в 2021 году к ужесточению денежно-кредитной политики. Ключевая ставка была увеличена с 4,25% годовых на 25 базисных пунктов (далее – «б.п.») в марте 2021 года, на 50 б.п. – в апреле, и на 50 б.п. – в июне. После этого регулятор был вынужден повысить ставку сразу на 100 б.п. на июльском заседании, после чего ставка была увеличена на 25 б.п. в сентябре. Затем регулятор вновь перешел к более сильному повышению ставки, увеличив ее на 75 б.п. в октябре и на 100 б.п. в декабре. В результате на конец 2021 года ключевая ставка составила 8,5% годовых, достигнув максимума с октября 2017 года.

На протяжении большей части 2021 года индекс Московской биржи рос, обновляя исторические максимумы. Однако ухудшение геополитической ситуации привело к падению индекса со второй половины ноября. В результате по итогам года индекс вырос на 14,5%. Долговой рынок Российской Федерации в 2021 году следовал за ключевой ставкой, на динамику активов негативно влиял и снизившийся по итогам года спрос нерезидентов. В результате с начала года доходности ОФЗ выросли на 250-425 б.п. в зависимости от срочности.

В 2021 году курс рубля был достаточно волатильным, меняясь в диапазоне от 69,1 вплоть до 78 рублей/доллар США (источник: Bloomberg). При этом значительное давление на рубль оказывала геополитическая обстановка, в том числе и санкционное давление. С 14 июня 2021 года американским финансовым институтам запрещается покупка российских суверенных облигаций на первичном рынке, вторичный рынок при этом не ограничивается. Рынок воспринял такие ограничения как довольно мягкие, и снятие санкционной неопределенности смогло поддержать российские активы. В результате на фоне высоких цен на энергоресурсы курс рублей/доллар США в конце октября снизился до уровней в 69,1 рублей/доллар США (источник: Bloomberg). Тем не менее под конец года геополитическая ситуация вновь ухудшилась, что привело к росту курса рублей/доллар США.

На 31 декабря 2021 года официальные обменные курсы, использованные для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составляли 74,2926 рубля за 1 доллар США и 84,0695 рубля за 1 евро (2020 год: 73,8757 рубля за 1 доллар США и 90,6824 рубля за 1 евро).

Российское законодательство, регулирующее налогообложение для целей ведения бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Общества может быть оспорена налоговыми органами. Руководство Общества, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены.

Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

Руководство Общества полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в текущих условиях.

Влияние изменений геополитической ситуации, сложившейся в начале 2022 года на устойчивость деятельности Общества представлена в Примечании 30.

#### **б) Судебные разбирательства**

В 2020 году Общество не было вовлечено в существенные судебные разбирательства.

#### **с) Налогообложение**

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что

налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Общества, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

### **30. События после отчетной даты**

В начале 2022 года на экономическую ситуацию в РФ отрицательно повлиял обострившийся военно-политический конфликт, связанный с Украиной, который привел к усилению волатильности на российском финансовом рынке, в том числе курса российского рубля, а также существенному росту странового риска для Российской Федерации. Неопределенность развития событий является повышенной. Достаточно высока вероятность устойчивого сохранения странового риска на повышенных уровнях, а также сохранения оттока капитала из РФ. США, Евросоюз, Великобритания и ряд других стран ввели новые санкции в отношении России. Ограничены возможности по проведению операций в иностранных валютах для ряда российских финансовых институтов. Введены ограничения для иностранных лиц на операции с акциями и с новым долгом крупных российских банков и организаций. В ответ на введение санкций РФ принял ряд ответных мер, направленных на ограничение вывода капитала из страны – в частности, иностранным инвесторам был запрещен выход из российских активов.

Расширены санкции в отношении суверенного российского долга. Введены ограничения на поставки в Россию технологического оборудования. На фоне вышеуказанных санкций международные рейтинговые агентства снизили кредитный рейтинг РФ с указанием о возможном дальнейшем снижении рейтингов.

Существенное усиление геополитического напряжения в дальнейшем заставило ЦБ РФ повысить ключевую ставку сразу до 20% годовых. Это может оказать существенное влияние на состояние экономики для РФ в 2022 году. В свою очередь, благоприятная ценовая конъюнктура на сырьевых рынках будет выступать фактором поддержки экономической активности и курса российского рубля. Последствия произошедших событий и связанные с ними будущие изменения могут оказать существенное влияние на деятельность Общества.

Руководство Общества следит за текущими изменениями в экономической и политической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Общества в ближайшем будущем.

Общество осуществляет деятельность только на территории РФ и продолжает соблюдать регуляторные требования к размеру собственных средств, что свидетельствует о достаточной финансовой устойчивости Общества.

Прошито и пронумеровано  
55 (пятьдесят пять) листов  
Руководитель аудита  
АО «Гориславцев и К.Аудит»  
Рыбакова М.А.

