



**Общество с Ограниченной Ответственностью  
«Северная Эгида»  
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности  
за 2021 год  
и АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

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

*+7 (499) 110-01-67*

*info@interconaudit.ru*

*www.interconaudit.ru*

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ</b> .....	3
<b>АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ</b> .....	4
<b>ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ</b> .....	8
<b>ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ</b> .....	9
<b>ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ</b> .....	10
<b>ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА</b> .....	11
<b>ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:</b> .....	12
1. Основные виды деятельности .....	12
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность .....	12
3. Основа подготовки финансовой отчетности .....	13
4. Основные принципы учетной политики .....	14
5. Денежные средства и их эквиваленты .....	22
6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток .....	22
7. Дебиторская задолженность .....	23
8. Нематериальные активы .....	23
9. Основные средства и активы в форме права пользования .....	24
10. Прочие активы .....	24
11. Обязательства по аренде .....	25
12. Кредиторская задолженность .....	25
13. Прочие обязательства .....	25
14. Уставный капитал .....	26
15. Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы .....	26
16. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток .....	26
17. Процентные доходы .....	26
18. Расходы на персонал .....	26
19. Общие и административные расходы .....	27
20. Процентные расходы .....	27
21. Налог на прибыль .....	27
22. Управление рисками .....	29
23. Управление капиталом .....	36
26. Условные обязательства .....	36
27. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	38
28. Операции со связанными сторонами .....	40
29. События после отчетной даты .....	40





## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

*Единственному Участнику Общества с Ограниченной Ответственностью «Северная Эгида»*

### **МНЕНИЕ**

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Северная Эгида», состоящей из:

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

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

### **ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ**

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

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

### **КЛЮЧЕВЫЕ ВОПРОСЫ АУДИТА**

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

<b>Ключевой вопрос аудита</b>	<b>Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита</b>
-------------------------------	--



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

## **ПРОЧИЕ СВЕДЕНИЯ**

Аудит финансовой отчетности Общества с Ограниченной Ответственностью «Северная Эгида» за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение в отношении данной отчетности 26 апреля 2021 года.

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

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

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

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

## **ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются



существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

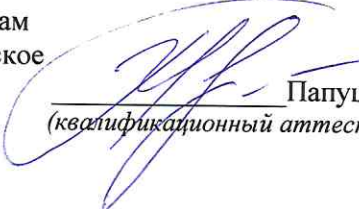
- а. выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б. получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- в. оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;
- г. делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д. проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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

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

Руководитель аудита, по результатам  
которого было выпущено аудиторское  
заключение



Папуш Ирина Александровна  
(квалификационный аттестат аудитора № 06-000125)

ОРНЗ 21206028420

Директор ООО «Аудиторская  
фирма «ИНТЕРКОН»



Смагина Наталья Владимировна  
(квалификационный аттестат аудитора № 03-000146)

ОРНЗ 22006097752

«27» апреля 2022 г.

МП

**Аудируемое лицо:**

Общество с Ограниченной Ответственностью  
«Северная Эгида»

ОГРН: 1156658070700

Место нахождения: 123112, г. Москва, вн.тер.г.  
муниципальный округ Пресненский, проезд 1-й  
Красногвардейский, д. 22, стр. 2, этаж 11,  
помещ. 105

**Независимый аудитор:**

Общество с ограниченной ответственностью  
«Аудиторская фирма «ИНТЕРКОН»

ОГРН: 1027700313464

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

Член Саморегулируемой организации  
аудиторов Ассоциация «Содружество»

ОРНЗ 12006074351



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

	Прим.	31.12.2021	31.12.2020
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	2 461	929
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	95 214	91 953
Дебиторская задолженность	7	4 446	5 843
Нематериальные активы	8	34	61
Актив в форме права пользования	9	7 660	10 515
Основные средства	9	36	158
Требования по текущему налогу на прибыль		1 192	-
Отложенные налоговые активы	21	1 672	1 002
Прочие активы	10	800	451
<b>Итого активов</b>		<b>113 515</b>	<b>110 912</b>
<b>Обязательства</b>			
Обязательства по аренде	11	8 407	11 089
Кредиторская задолженность	12	1 108	483
Обязательство по текущему налогу на прибыль	21	86	233
Отложенное налоговое обязательство		7	586
Прочие обязательства	13	4 640	5 286
<b>Итого обязательств</b>		<b>14 248</b>	<b>17 676</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	14	80 000	80 000
Добавочный капитал		-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		19 267	13 236
<b>Всего капитала</b>		<b>99 267</b>	<b>93 236</b>
<b>Всего капитала и обязательств</b>		<b>113 515</b>	<b>110 912</b>

25 апреля 2022 года.

  
**Ногинская София Николаевна**  
 Генеральный директор  
 ООО «Северная Эгида»

Примечания на стр. 12-41 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

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

	Прим.	2021	2020
Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	15	66 862	64 678
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16	(5 677)	1 327
Процентные доходы	17	6 439	7 173
Расходы на персонал	18	(22 317)	(22 345)
Общие и административные расходы	19	(11 411)	(14 361)
Доходы (расходы) по резервам под ожидаемые убытки		(7)	-
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой		(4)	(4)
Прямые операционные расходы		-	(398)
Прочие операционные доходы		-	174
Процентные расходы	20	(993)	(1 215)
Прочие расходы		(20 806)	-
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>12 086</b>	<b>35 029</b>
Расходы по налогу на прибыль, в том числе:	21	(6 055)	(7 129)
Расходы по текущему налогу на прибыль	21	(7 302)	(7 645)
Расходы по отложенному налогу на прибыль	21	1 247	516
<b>Прибыль после налогообложения</b>		<b>6 031</b>	<b>27 900</b>
<b>Общий совокупный доход за год</b>		<b>6 031</b>	<b>27 900</b>


25 апреля 2022 года.

  
**Ногинская София Николаевна**  
 Генеральный директор

Примечания на стр. 12-41 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

	Прим.	2021	2020
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>			
Денежные поступления от предоставления услуг и полученные комиссии		68 233	65 361
Чистое изменение потоков денежных средств от приобретения и продажи финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток		(8 196)	28 175
Проценты полученные		6 512	7 884
Проценты уплаченные		(1 787)	(1 215)
Поступления дивидендов и иных аналогичных выплат		-	-
Денежные поступления и выплаты от имени клиентов		-	(9 930)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам		(21 851)	(20 596)
Оплата прочих административных и операционных расходов		(30 047)	(1 346)
Уплаченный налог на прибыль		(8 641)	(7 205)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		-	(44)
<b>Сальдо денежных потоков от операционной деятельности</b>		<b>4 223</b>	<b>61 084</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств		-	(58)
<b>Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности</b>		<b>-</b>	<b>(58)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Платежи участникам		-	(58 354)
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды		(2 681)	(2 460)
<b>Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности</b>		<b>(2 681)</b>	<b>(60 814)</b>
<b>Сальдо денежных потоков за отчетный период</b>		<b>1 542</b>	<b>212</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	<b>5</b>	<b>936</b>	<b>728</b>
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		(4)	(4)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>5</b>	<b>2 474</b>	<b>936</b>

25 апреля 2022 года.



**Ногинская София Николаевна**  
Генеральный директор

Примечания на стр. 12-41 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
<b>Остаток на 01.01.2020</b>	<b>80 000</b>	-	<b>43 691</b>	<b>123 691</b>
Прибыль за год	-	-	27 900	27 900
Распределения в пользу участника	-	-	(58 355)	(58 355)
<b>Остаток на 31.12.2020</b>	<b>80 000</b>	-	<b>13 236</b>	<b>93 236</b>
<b>Остаток на 01.01.2021</b>	<b>80 000</b>	-	<b>13 236</b>	<b>93 236</b>
Прибыль за год	-	-	6 031	6 031
Распределения в пользу участника	-	-	-	-
<b>Остаток на 31.12.2021</b>	<b>80 000</b>	-	<b>19 267</b>	<b>99 267</b>

25 апреля 2022 года.



\_\_\_\_\_  
**Ногинская София Николаевна**  
 Генеральный директор

Примечания на стр. 12-41 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

## 1. Основные виды деятельности

Данная финансовая отчетность является отчетностью ООО «Северная Эгида» (далее - «Компания»), Основным видом деятельности Компании является деятельность по управлению паевыми инвестиционными фондами.

Компания имеет лицензию №21-000-1-00999, выданную Центральным Банком РФ 03 ноября 2016 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Компания не обладает контролем над находящимися в процессе подготовки к регистрации паевыми инвестиционными фондами. Компания осуществляет деятельность в интересах владельцев инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов и является агентом в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная отчетность».

Данная финансовая отчетность не является консолидированной, так как Компания не создает Группу с другими организациями.

Компания не имеет филиалов и дочерних организаций.

Численность персонала на 31 декабря 2021 года составила 11 человек.

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: 123112, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Пресненский, проезд 1-й Красногвардейский, д. 22, стр. 2, этаж 11, помещ. 105.

По состоянию на 31 декабря 2021 и на 31 декабря 2020 владельцами Компании являются следующие физические лица:

Совладельцы	Доля владения
Ногинская София Николаевна	100,00%

Конечной контролирующей стороной является Ногинская София Николаевна

## 2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

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

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

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



том числе в связи с появлением новых разновидностей вируса.

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

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

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

### **3. Основа подготовки финансовой отчетности**

#### **3.1. Заявление о соответствии**

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

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

#### **3.2. Принципы оценки**

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

#### **3.3. Функциональная валюта и валюта представления**

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



### 3.4. Использование оценок

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

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

## 4. Основные принципы учетной политики

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

### 4.1. Финансовые активы

#### Первоначальное признание и оценка

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

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

При первоначальном признании финансовые активы разделяются на следующие категории:

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

#### Последующая оценка финансовых активов

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

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



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

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

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

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

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

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

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

### **Обесценение финансовых активов**

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

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

По состоянию на каждую отчетную дату Компания оценивает оценочный резерв под убытки по



финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания.

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

Компания признает оценочный резерв:

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

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

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

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

#### **Обратная корректировка сумм обесценения активов**

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

#### **Списание финансовых активов**

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

#### **Представление информации об обесценении**

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

#### **4.2. Финансовые обязательства**

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



расходов по методу эффективной процентной ставки.

#### **Прекращение признания финансовых обязательств**

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

#### **4.3. Взаимозачет активов и обязательств**

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

#### **4.4. Денежные средства и их эквиваленты**

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

#### **4.5. Займы, выданные сотрудникам**

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

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

#### **4.6. Начисленные процентные доходы**

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

#### **4.7. Основные средства и нематериальные активы**

Основные средства отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации.

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

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

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

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

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты, напрямую связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, которое контролируется Компанией и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом.

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

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

#### **4.8. Аренда**

##### **Активы в форме права пользования**

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

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

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

##### **Обязательства по аренде**

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

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

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

##### **Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью**

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

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

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

#### **4.9. Уставный капитал**

Вложения в уставный капитал отражаются по фактической стоимости.



#### 4.10. Налогообложение

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

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

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

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

#### 4.11. Процентный доход

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

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

#### 4.12. Доходы и расходы

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

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

#### 4.13. Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по



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

#### 4.14. Активы в доверительном управлении

Активы и обязательства, удерживаемые Компанией от своего имени, но по существу принадлежат третьим сторонам, не отражаются в отчете о финансовом положении (Примечание 17). Комиссионное вознаграждение, полученное в рамках такой деятельности, отражается в составе прибыли и убытка как комиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления.

#### 4.15. Резервы

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

#### 4.16. Вознаграждения сотрудников

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

#### 4.17. Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

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

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

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

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

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

Поправки предусматривают следующее:

- упрощение практического характера, согласно которому изменения договора или изменения денежных потоков, непосредственно требуемые реформой, должны рассматриваться как



изменения плавающей процентной ставки, эквивалентные изменению рыночной процентной ставки;

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций**

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

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

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

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

#### 5. Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2021	31.12.2020
Денежные средства на расчетных счетах	2 467	922
Денежные средства на брокерских счетах	5	9
Прочие денежные средства (брокерские счета клиентов)	2	5
Резервы под обесценение по денежным средствам в банке	(13)	(7)
<b>Итого</b>	<b>2 461</b>	<b>929</b>

В состав денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31.12.2021 года входят остатки в двух российских банках - АО «Альфа-Банк» и ПАО «СМП Банк» в размере 2 467 тыс. рублей, или 99,7% всего объема денежных средств и их эквивалентов (на 31.12.2020 года входят остатки в двух российских банках - АО «Альфа-Банк» и ПАО «СМП Банк» в размере 922 тыс. рублей, или 98,5% всего объема денежных средств и их эквивалентов). Состав статей денежных средств и их эквивалентов в отчете о движении денежных средств, по состоянию на 31.12.2021, 31.12.2020 представлен следующим образом:

	31.12.2021	31.12.2020
<b>Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о движении денежных средств</b>		
Денежные средства на расчетных счетах	2 467	922
Денежные средства на брокерских счетах	5	9
Прочие денежные средства (брокерские счета клиентов)	2	5
<b>Итого</b>	<b>2 474</b>	<b>936</b>

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



	31.12.2021	31.12.2020
<b>Долевые ценные бумаги нефинансовых организаций</b>		
<b>Итого долевых ценных бумаг</b>	-	-
<b>Долговые ценные бумаги</b>		
Правительства Российской Федерации	39 888	9 610
нефинансовых организаций	49 291	62 578
кредитных организаций	6 035	19 765
<b>Итого долговых ценных бумаг</b>	<b>525 493</b>	<b>91 953</b>
<b>Итого</b>	<b>95 214</b>	<b>91 953</b>

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

Долговые ценные бумаги кредитных организаций являются облигациями, выпущенными крупными российскими банками.

Долговые ценные бумаги некредитных финансовых организаций представлены облигациями российских финансовых компаний, включенными в высшие котировальные списки.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, не являются просроченными.

#### 7. Дебиторская задолженность

	31.12.2021	31.12.2020
Дебиторская задолженность клиентов	4 222	5 593
Прочая дебиторская задолженность	224	250
<b>Итого</b>	<b>4 446</b>	<b>5 843</b>

#### 8. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Всего
Первоначальная стоимость на 01.01.2020	1 124	1 124
Накопленная амортизация на 01.01.2020	(988)	(988)
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 01.01.2020</b>	<b>136</b>	<b>136</b>
Поступления	55	55
Выбытия	(8)	(8)
Амортизационные отчисления	(130)	(130)
Списание амортизации	8	8
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 01.01.2021</b>	<b>61</b>	<b>61</b>
Первоначальная стоимость на 01.01.2021	1 124	1 124
Накопленная амортизация на 01.01.2021	(1 063)	(1 063)

<b>Балансовая стоимость по состоянию на 01.01.2021</b>	<b>61</b>	<b>61</b>
Поступления	-	-
Выбытия	-	-
Амортизационные отчисления	(27)	(27)
Списание амортизации	-	-
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 01.01.2022</b>	<b>34</b>	<b>34</b>
Первоначальная стоимость на 01.01.2022	1 124	1 124
Накопленная амортизация на 01.01.2022	(1 090)	(1 090)
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 01.01.2022</b>	<b>34</b>	<b>34</b>

#### 9. Основные средства и активы в форме права пользования

	Офисное и компьютерное оборудование	Активы в форме права пользования	Всего
Первоначальная стоимость на 01.01.2020	1 939	14 294	16 233
Накопленная амортизация на 01.01.2020	(1 613)	(915)	(2 528)
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 01.01.2020</b>	<b>326</b>	<b>13 379</b>	<b>13 705</b>
Поступления	58	-	58
Выбытия	-	-	-
Амортизационные отчисления	(227)	(2 863)	(3 090)
Списание амортизации	-	-	-
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 01.01.2021</b>	<b>158</b>	<b>10 515</b>	<b>10 673</b>
Первоначальная стоимость на 01.01.2021	1 997	14 294	16 291
Накопленная амортизация на 01.01.2021	(1 840)	(3 779)	(5 619)
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 01.01.2021</b>	<b>158</b>	<b>10 515</b>	<b>10 673</b>
Поступления	58	-	58
Выбытия	-	-	-
Амортизационные отчисления	(180)	(2 855)	(3 035)
Списание амортизации	-	-	-
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 01.01.2022</b>	<b>36</b>	<b>7 660</b>	<b>7 696</b>
Первоначальная стоимость на 01.01.2022	2 056	14 294	16 350
Накопленная амортизация на 01.01.2022	(2 020)	(6 634)	(8 654)

#### 10. Прочие активы

	31.12.2021	31.12.2020
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	576	411
Налог на добавленную стоимость, уплаченный	152	-
Расчеты по социальному страхованию	72	40
<b>Итого</b>	<b>800</b>	<b>451</b>



**11. Обязательства по аренде**

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

Изменение балансовой стоимости обязательств по договорам аренды представлено ниже:

	<b>Обязательства по аренде</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2020 г.</b>	<b>13 549</b>
Увеличение обязательства	-
Арендные платежи за период	(3 675)
Процентные расходы по аренде	1 215
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>11 089</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2021 г.</b>	<b>11 089</b>
Увеличение обязательства	-
Арендные платежи за период	(3 675)
Процентные расходы по аренде	993
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>8 407</b>

Расходы по амортизации актива в форме права пользования за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., включены в расходы по амортизации основных средств и нематериальных расходов в размере 6 634 тыс. руб. (2020 год: 3 779 тыс. руб.).

Процентные расходы по обязательствам аренды за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., включены в состав финансовых расходов в размере 993 тыс. руб. (2020 год: 1 215 тыс. руб.).

**12. Кредиторская задолженность**

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Прочая кредиторская задолженность	1 108	483
<b>Итого</b>	<b>1 108</b>	<b>483</b>

**13. Прочие обязательства**

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Расчеты с персоналом	3 975	3 493
Расчеты по социальному страхованию	665	-
Прочая кредиторская задолженность, третьи лица	-	1 793
<b>Итого</b>	<b>4 640</b>	<b>5 286</b>

**14. Уставный капитал**

По состоянию на 31.12.2021, 31.12.2020 выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании составляет 80 000 тыс. руб. Уставный капитал Компании состоит из номинальной 100% доли его единственного участника.

По состоянию на 31.12.2021, 31.12.2020 единственный 100% владелец уставного капитала Ногинская София Николаевна имела право единоличного права голоса на годовых и внеочередных общих собраниях участников Компании.

По состоянию на 31.12.2021, 31.12.2020 номинальная стоимость уставного капитала составила 80 000 тыс. руб.

**15. Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Выручка от оказания услуг закрытыми паевыми инвестиционными фондами	66 862	64 678
<b>Итого</b>	<b><u>66 862</u></b>	<b><u>64 678</u></b>

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Доходы за вычетом расходов по продаже ценных бумаг	(6 972)	4 381
Доходы за вычетом расходов по переоценки ценных бумаг	1 295	(3 054)
Доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами	-	-
<b>Итого</b>	<b><u>(5 677)</u></b>	<b><u>1 327</u></b>

**17. Процентные доходы**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Процентные доходы по облигациям	1 605	1 041
Процентные доходы по ценным бумагам кредитных организаций	822	1 896
Процентные доходы по ценным бумагам прочих резидентов	4 012	4 236
<b>Итого</b>	<b><u>6 439</u></b>	<b><u>7 173</u></b>



**18. Расходы на персонал**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Расходы по оплате труда	19 372	18 417
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам	2 945	3 531
Резерв по неиспользованным отпускам	-	397
<b>Итого</b>	<b><u>22 317</u></b>	<b><u>22 345</u></b>

**19. Общие и административные расходы**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Расходы на юридические и консультационные услуги	4 087	36
Амортизация активов в форме права пользования	2 856	-
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	3 404	3 195
Расходы на услуги кредитных организаций и банков-нерезидентов	141	156
Расходы за право пользования объектами интеллектуальной собственности	156	-
Расходы на материалы	115	6 027
Амортизация основных средств	121	3 090
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	21	186
Представительские расходы	26	22
Расходы на аудит	-	259
Расходы доверительного управляющего	-	907
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	1	1
Прочие административные расходы	483	482
<b>Итого</b>	<b><u>11 411</u></b>	<b><u>14 361</u></b>

**20. Процентные расходы**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Процентные расходы по выпущенным ценным бумагам	-	1 215
Процентные расходы по аренде	993	-
<b>Итого</b>	<b><u>993</u></b>	<b><u>1 215</u></b>

**21. Налог на прибыль**

Налог на прибыль включает в себя следующие компоненты:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Текущий налог на прибыль	(7 302)	(7 645)
Отложенный налог на прибыль	1 247	516
<b>Расходы (доходы) по налогу на прибыль</b>	<b><u>(6 055)</u></b>	<b><u>(7 129)</u></b>

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

Сравнение между ожидаемым и фактическим расходом налогообложения, приводится ниже.

<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>12 086</b>	<b>35 029</b>
Теоретический налог по ставке 20%	2 417	7 006
Налог по государственным облигациям по ставке 15%	(1 303)	(353)
Налоговый эффект от необлагаемых налогом на прибыль расходов	4 941	476
<b>Всего расход (доход) по налогу на прибыль</b>	<b>6 055</b>	<b>7 129</b>

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

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

	31 декабря 2021	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2020
<b>Налоговый эффект от временных разниц</b>			
Начисления по активам и обязательствам	1 672	670	1 002
Отложенный налоговый актив по перенесенным на будущее налоговым убытка	(7)	579	(586)
<b>Всего чистых отложенных налоговых активов</b>	<b>1 665</b>	<b>1 249</b>	<b>416</b>

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

	31 декабря 2020	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2019
<b>Налоговый эффект от временных разниц</b>			
Начисления по активам и обязательствам	1 002	344	658
Отложенный налоговый актив по перенесенным на будущее налоговым убытка	(586)	172	(758)
<b>Всего чистых отложенных налоговых активов</b>	<b>416</b>	<b>516</b>	<b>(100)</b>

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



## 22. Управление рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Компании и является существенным элементом ее операционной деятельности. Руководство Компании рассматривает управление рисками и контроль над ними как важный аспект процесса управления и осуществления операций, постоянно проводя интеграцию данных функций в корпоративную структуру. Главной задачей управления рисками является определение лимитов риска с дальнейшим обеспечением соблюдения установленных лимитов и других мер внутреннего контроля. Управление рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях их минимизации.

Управление рисками осуществляется Компанией в отношении финансовых и юридических рисков.

Деятельность Компании подвержена риску возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Компании и (или) требованиям законодательства Российской Федерации, внутренних порядков и процедур проведения коммерческих операций и других сделок, их нарушения служащими Компании и (или) иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых Компанией информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий (далее - операционный риск).

Когда перестает функционировать система внутреннего контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам.

Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять операционными рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, прав доступа, процедур утверждения и сверок, обучения персонала, а также процедур оценки, включая внутренний аудит. Риски, связанные с осуществлением деятельности, - изменение среды, технологии и изменения в отрасли - контролируются Компанией в рамках процесса стратегического планирования.

Деятельность Компании подвержена риску возникновения убытков вследствие несоблюдения требований нормативных правовых актов и заключенных договоров, допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства Российской Федерации, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности Компании), нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров (далее - правовой риск).

Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности.

Процедуры по управлению рисками регулируются внутренними документами, а также нормативными актами Банка России, и контролируются различными органами управления Компании. Мониторинг рисков осуществляет Департамент финансов и Департамент внутреннего учета и отчетности.

Руководство утверждает общую политику управления рисками Компании. Компания устанавливает лимиты на операции, подверженные риску, в соответствии с принципами, определенными политиками по управлению рисками Компании и инвестиционной стратегией Компании. Предложения по установлению лимитов на рассмотрение руководства подготавливаются соответствующими управлениями, контролирующими риски. Управления, контролирующие риски, работают независимо от управлений, осуществляющих операции, подверженные риску.

В отношении инвестиций в рамках доверительного управления управление финансовыми рисками регулируется условиями договоров доверительного управления.

Стратегия управления финансовыми рисками Компании базируется на соблюдении принципов



сохранности, доходности, диверсификации и ликвидности инвестированных средств.

### Кредитный риск

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

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

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

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

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

	31.12.2021	31.12.2020
Денежные средства и их эквиваленты	2 461	929
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	95 214	91 953
Дебиторская задолженность	4 446	5 843
Прочие активы	800	451
<b>Итого</b>	<b>102 921</b>	<b>99 176</b>

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

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

	А	В	С	D	Нет рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	2 461	-	-	-	-	2 461
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	95 214	-	-	-	-	95 214
Дебиторская задолженность	-	-	-	-	4 446	4 446
Прочие активы	-	-	-	-	800	800
<b>Итого</b>	<b>97 675</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 246</b>	<b>102 921</b>

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



	A	B	C	D	Нет рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	929	-	-	-	-	929
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	91 953	-	-	-	-	91 953
Дебиторская задолженность	-	-	-	-	5 843	5 843
Прочие активы	-	-	-	-	451	451
<b>Итого</b>	<b>92 882</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 294</b>	<b>99 176</b>

### Рыночный риск

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

#### Ценовой риск

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

#### Валютный риск

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

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

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

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

	Рубли	Доллары	Всего
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	2 461	-	2 461
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	95 214	-	95 214
Дебиторская задолженность	4 446	-	4 446
Нематериальные активы	34	-	34
Активы в форме права пользования	7 660	-	7 660
Основные средства	36	-	36
Требования по текущему налогу на прибыль	1 192	-	1 192
Отложенные налоговые активы	1 672	-	1 672
Прочие активы	800	-	800
<b>Итого активов</b>	<b>113 515</b>	<b>-</b>	<b>113 515</b>

<b>Обязательства</b>			
Обязательства по аренде	8 407	-	8 407
Кредиторская задолженность	781	327	1 108
Обязательство по текущему налогу на прибыль	86	-	86
Отложенное налоговое обязательство	7	-	7
Прочие обязательства	4 640	-	4 640
<b>Итого обязательств</b>	<b>13 921</b>	<b>327</b>	<b>14 248</b>
<b>Итого по состоянию на 31.12.2021</b>	<b>99 594</b>	<b>(327)</b>	<b>99 267</b>

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

	Рубли	Доллары	Всего
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	929	-	929
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	91 953	-	91 953
Дебиторская задолженность	5 843	-	5 843
Нематериальные активы	61	-	61
Активы в форме права пользования	10 515	-	10 515
Основные средства	158	-	158
Отложенные налоговые активы	1 002	-	1 002
Прочие активы	451	-	451
<b>Итого активов</b>	<b>110 912</b>	<b>-</b>	<b>110 912</b>
<b>Обязательства</b>			
Обязательства по аренде	11 089	-	11 089
Кредиторская задолженность	162	321	483
Обязательство по текущему налогу на прибыль	233	-	233
Отложенное налоговое обязательство	586	-	586
Прочие обязательства	5 286	-	5 286
<b>Итого обязательств</b>	<b>17 356</b>	<b>321</b>	<b>17 677</b>
<b>Итого по состоянию на 31.12.2020</b>	<b>93 556</b>	<b>(321)</b>	<b>93 235</b>

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

	2021		2020	
	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал	Прибыль
Доллар США (уменьшение на 10%)	4,89	4,89	4,83	4,83
Доллар США (увеличение на 10%)	4,00	4,00	3,68	3,68



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

### Процентный риск

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

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

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

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

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
<b>Активы</b>		
<b>Активы, подверженные риску изменения процентной ставки</b>		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	95 214	91 953
<b>Итого активов, подверженные риску изменения процентной ставки</b>	<b>95 214</b>	<b>91 953</b>
<b>Активы, не подверженные риску изменения процентной ставки</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	2 461	929
Дебиторская задолженность	4 446	5 843
Нематериальные активы	34	61
Актив в форме права пользования	7 660	10 515
Основные средства	36	158
Требования по текущему налогу на прибыль	1 192	-
Отложенные налоговые активы	1 672	1 002
Прочие активы	800	451
<b>Итого активов, не подверженные риску изменения процентной ставки</b>	<b>18 301</b>	<b>18 959</b>
<b>Всего активов</b>	<b>113 515</b>	<b>110 912</b>
<b>Обязательства</b>		
<b>Обязательства, подверженные риску изменения процентной ставки</b>		
Обязательства по аренде	8 407	11 089
<b>Итого обязательств, подверженных риску изменения процентной ставки</b>	<b>8 407</b>	<b>11 089</b>

<b>Обязательства, не подверженные риску изменения процентной ставки</b>		
Кредиторская задолженность	1 108	483
Обязательство по текущему налогу на прибыль	86	233
Отложенное налоговое обязательство	7	586
Прочие обязательства	4 640	5 286
<b>Итого обязательств, не подверженных риску изменения процентной ставки</b>	<b>5 841</b>	<b>6 588</b>
<b>Всего обязательств</b>	<b>14 248</b>	<b>17 677</b>

**Риск ликвидности**

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

Анализ финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения (на основе договорных не дисконтированных денежных потоков) по состоянию на 31.12.2021 следующий:

	До 3-х месяцев	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Без определения срока	Всего
<b>Обязательства</b>					
Обязательства по аренде	-	8 407	-	-	8 407
Кредиторская задолженность	1 108	-	-	-	1 108
Прочие обязательства	4 640	-	-	-	4 640
<b>Итого обязательств</b>	<b>5 748</b>	<b>8 407</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14 155</b>

Анализ финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения (на основе договорных не дисконтированных денежных потоков) по состоянию на 31.12.2020 следующий:

	До 3-х месяцев	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Без определения срока	Всего
<b>Обязательства</b>					
Обязательства по аренде	-	11 089	-	-	11 089
Кредиторская задолженность	483	-	-	-	483
Прочие обязательства	5 286	-	-	-	5 286
<b>Итого обязательств</b>	<b>5 769</b>	<b>11 089</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16 858</b>



Активы и обязательства по состоянию на 31.12.2021 года по договорным срокам, следующие:

	До 3-х месяцев	От 3-х месяцев до 1 года	Более 1 года	Без определени я срока	Всего
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	2 461	-	-	-	2 461
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 156	16 785	77 273	-	95 214
Дебиторская задолженность	4 446	-	-	-	4 446
Нематериальные активы	34	-	-	-	34
Активы в форме права пользования	7 660	-	-	-	7 660
Основные средства	36	-	-	-	36
Требования по текущему налогу на прибыль	1 192	-	-	-	1 192
Отложенные налоговые активы	1 672	-	-	-	1 672
Прочие активы	800	-	-	-	800
<b>Итого активов</b>	<b>19 457</b>	<b>16 785</b>	<b>77 273</b>	<b>-</b>	<b>113 515</b>
<b>Обязательства</b>					
Обязательства по аренде	-	-	8 407	-	8 407
Кредиторская задолженность	1 108	-	-	-	1 108
Обязательство по текущему налогу на прибыль	86	-	-	-	86
Отложенное налоговое обязательство	7	-	-	-	7
Прочие обязательства	4 640	-	-	-	4 640
<b>Итого обязательств</b>	<b>5 841</b>	<b>-</b>	<b>8 407</b>	<b>-</b>	<b>14 248</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>13 616</b>	<b>16 785</b>	<b>68 866</b>	<b>-</b>	<b>99 267</b>
<b>Накопительная чистая позиция</b>	<b>13 616</b>	<b>30 401</b>	<b>99 267</b>	<b>99 267</b>	<b>-</b>

Активы и обязательства по состоянию на 31.12.2020 года по договорным срокам, следующие:

	До 3-х месяцев	От 3-х месяцев до 1 года	Более 1 года	Без определения срока	Всего
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	929	-	-	-	929
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	7 648	84 305	-	91 953
Дебиторская задолженность	5 843	-	-	-	5 843
Нематериальные активы	61	-	-	-	61
Активы в форме права пользования	10 515	-	-	-	10 515
Основные средства	158	-	-	-	158
Отложенные налоговые активы	1 002	-	-	-	1 002
Прочие активы	451	-	-	-	451
<b>Итого активов</b>	<b>18 959</b>	<b>7 648</b>	<b>84 305</b>	<b>-</b>	<b>110 912</b>

<b>Обязательства</b>					
Обязательства по аренде	919	2 756	7 414	-	11 089
Кредиторская задолженность	483	-	-	-	483
Обязательство по текущему налогу на прибыль	233	-	-	-	233
Отложенное налоговое обязательство	586	-	-	-	586
Прочие обязательства	5 286	-	-	-	5 286
<b>Итого обязательств</b>	<b>7 507</b>	<b>2756</b>	<b>7 414</b>	<b>-</b>	<b>17 677</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>11 452</b>	<b>4 892</b>	<b>76 891</b>	<b>-</b>	<b>93 235</b>
<b>Накопительная чистая позиция</b>	<b>11 452</b>	<b>16 344</b>	<b>93 235</b>	<b>93 235</b>	<b>-</b>

### 23. Управление капиталом

Компания управляет своим капиталом для обеспечения продолжения деятельности в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров за счет оптимизации структуры рисков структуры активов и капитала.

Структура капитала состоит из капитала, относящегося к акционерам компании, включающий уставный капитал и нераспределенную прибыль как раскрыто в отчете об изменениях в капитале.

Руководство рассматривает структуру капитала на регулярной основе. В рамках этого обзора руководство рассматривает стоимость достаточности капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. Инвестиционная стратегия компании ориентирована на низкую степень риска и консервативный подход к риску. Также Компания должна соответствовать требованиям к минимальному капиталу российского регулятора (Центральный банк). Компания соответствует этим требованиям.

### 26. Условные обязательства

#### Налоговые обязательства

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

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Компании может быть существенным.



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

### **Судебные разбирательства**

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

### **Финансовые и производственные риски**

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

### **Влияние фактора COVID-19**

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

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

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

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

Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям.

Такая экономическая среда оказывает ограниченное влияние на деятельность и финансовое

положение Компании.

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

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

Деятельность организации не приостанавливалась.

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

Тест на обесценение не выявил обесценений активов.

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

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

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

## 27 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

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

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

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

- по состоянию на 31.12.2021:



	Уровень 1 (рыночные котировки)	Уровень 2 (использующая данные наблюдательных рынков)	Уровень 3 (использующая значительный объем ненаблюдательных данных)	Итого справедливая стоимость
<b>Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	2 461	2 461
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	95 214	-	-	95 214
Дебиторская задолженность	-	-	4 446	4 446
Прочие активы	-	-	800	800
<b>Итого</b>	<b>95 214</b>	<b>-</b>	<b>7 707</b>	<b>102 921</b>
<b>Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости</b>				
Обязательства по аренде	-	-	8 407	8 407
Кредиторская задолженность	-	-	1 108	1 108
Прочие обязательства	-	-	4 640	4 640
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14 155</b>	<b>14 155</b>

- по состоянию на 31.12.2020:

	Уровень 1 (рыночные котировки)	Уровень 2 (использующая данные наблюдательных рынков)	Уровень 3 (использующая значительный объем ненаблюдательных данных)	Итого справедливая стоимость
<b>Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	929	929
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	91 953	-	-	91 953
Дебиторская задолженность	-	-	5 843	5 843
Прочие активы	-	-	451	451
<b>Итого</b>	<b>91 953</b>	<b>-</b>	<b>7 223</b>	<b>98 725</b>
<b>Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости</b>				
Обязательства по аренде	-	-	11 089	11 089
Кредиторская задолженность	-	-	483	483
Прочие обязательства	-	-	5 286	5 286
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16 858</b>	<b>16 858</b>

**28 Операции со связанными сторонами**

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

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

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

В 2021 году общая сумма вознаграждения членов ключевого руководства, в том числе пенсионных взносов и единовременные выплаты, составила 4 140 тыс. руб. (2020: 4 026 тыс. руб.). В 2020 году были выплачены дивиденды участникам в размере 58 355 тыс. руб.

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2021 год представлены следующим образом:

	Участники	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Итого
Расходы на персонал	-	4 140	-	-	4 140

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2020 год представлены следующим образом:

	Участники	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Итого
Расходы на персонал	-	4 026	-	-	4 026

**29 События после отчетной даты**

Существенные события, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Компании, имевшие место в период между отчетной датой и датой подписания консолидированной финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., подготовленной в соответствии с МСФО, отсутствуют, за исключением событий, раскрытых в Примечании 2 в отношении экономической среды, в которой Компания осуществляет свою деятельность. Компания расценивает данные события в качестве некорректирующих событий после отчетного периода, количественный эффект которых невозможно оценить на текущий момент с достаточной степенью уверенности.

В феврале 2022 года на экономическую ситуацию в Российской Федерации отрицательно повлиял обострившийся конфликт, связанный с Украиной, а также связанные с ним международные санкции в отношении ряда российских учреждений, компаний, банков и граждан. Данное событие привело к увеличению волатильности на рынках капитала, значительному изменению курса российского рубля, существенному росту нестабильности на финансовых рынках.

Банк России предоставил финансовым организациям возможность использовать рыночную стоимость ценных бумаг и курсы иностранной валюты на 18 февраля 2022 года для целей отражения в финансовой отчетности.



На дату подписания финансовой отчетности руководство Компании сочло описанные события некорректирующими событиями после отчетного периода, количественный эффект которых невозможно оценить на текущий момент с достаточной степенью уверенности.

В настоящий момент руководство Компании проводит оценку возможного влияния отмеченных выше событий и предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании.

Руководство Компании внимательно следит за развитием ситуации и будет принимать необходимые меры для смягчения последствий возможных негативных событий и обстоятельств по мере их возникновения.

Компания считает, что будет и в дальнейшем осуществлять непрерывно свою деятельность.

25 апреля 2022 года.

  
\_\_\_\_\_  
**Ногинская София Николаевна**  
Генеральный директор







Всего прошито,  
пронумеровано



и скреплено печатью

12 / 2000

Рва

лист а

