Акционерное общество «Управляющая компания «СПУТНИК – УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ»

Финансовая отчетность,
составленная в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности
за год, окончившийся

31 декабря 2021 года

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
Отчет о финансовом положении 7
Отчет о совокупном доходе 8
Отчет об изменениях в капитале 9
Отчет о движении денежных средств 10

Примечания к финансовой отчетности

1. Информация о Компании 11
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность 11
3. Принципы составления финансовой отчетности 14
4. Существенные положения учетной политики 15
5. Денежные средства и их эквиваленты 21
6. Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления 22
7. Займы выданные 22
8. Налогообложение 22
9. Основные средства 23
10. Нематериальные активы 24
11. Прочие активы 24
12. Прочая кредиторская задолженность 25
13. Капитал 25
14. Условные и договорные обязательства 25
15. Вознаграждение доверительного управления 26
16. Процентные доходы 26
17. Административные расходы 26
18. Обязательства по аренде 27
19. Управление рисками 27
20. Справедливая стоимость финансовых активов 31
21. Операции со связанными сторонами 31
22. События после отчетной даты 32

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру Акционерного общества

«Управляющая компания «СПУТНИК - УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности **Акционерного общества «Управляющая компания «СПУТНИК - УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ»** (ОГРН 1027739145830, адрес: 115114, город Москва, Дербеневская набережная, дом 11, этаж 10 часть пом. 12), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2021 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение **Акционерного общества «Управляющая компания «СПУТНИК - УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ»** по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2021 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита

годовой финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Признание и оценка выручки от оказания услуг доверительного управления - пояснение 15 в годовой финансовой отчетности

Мы считаем, что данный вопрос является одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенностью величины выручки, характеризующей операционную деятельность **Акционерного общества «УК «СПУТНИК-УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ».** В составе выручки представлены вознаграждение за доверительное управление пенсионными резервами негосударственных пенсионных фондов, а также страховыми резервами и собственными средствами страховых компаний.

Наши аудиторские процедуры включали, среди прочего, рассмотрение примененной учетной политики в отношении признания выручки от оказания услуг, изучение системы внутреннего контроля за отражением этой выручки, проведение проверки определения соответствующих сумм выручки и периодов ее отражения на основании заключенных договоров по доверительному управлению, получение на выборочной основе подтверждения остатков дебиторской задолженности от контрагентов, проведение анализа и оценки действующих процедур по подтверждению базовых показателей для расчета вознаграждения за доверительное управление. Мы оценили достаточность раскрытий, сделанных аудируемым лицом в отношении выручки в финансовой отчетности.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за годовую финансовую отчетность

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

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

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

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, 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.

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

Лицо, уполномоченное руководителем аудиторской организации на подписание аудиторского заключения независимого аудитора

(действует на основании Доверенности №3 от 11.01.2022г.)

Сусоева Светлана Владимировна

(ОРНЗ - 21606076945)

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено аудиторское заключение независимого аудитора

Сусоева Светлана Владимировна

(ОРНЗ - 21606076945)

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «ЭНЭКО»,
ОГРН 5147746167773,
125284, г. Москва, Хорошевское ш., д. 32А, офис 417,
член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»,
ОРНЗ – 11606057043

«17» февраля 2022 года

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	*31 декабря 2021 года*	*31 декабря 2020 года*
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	146 924	117 015
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:			
Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	6	64 750	160 258
Текущие налоговые активы		672	8
Отложенные налоговые активы	8	1 472	1 144
Основные средства	9	4 649	8 361
Нематериальные активы	10	1 544	2 272
Прочие активы	11	2 230	1 678
Итого активы		**222 241**	**290 736**
Обязательства			
Текущие налоговые обязательства		8 591	22 514
Прочая кредиторская задолженность	12	8 479	6 272
Обязательства по аренде	18	1 818	4 708
Итого обязательства		**18 888**	**33 494**
Капитал			
Уставный капитал	13	153 651	153 651
Нераспределенная прибыль		49 702	103 591
Итого капитал		**203 353**	**257 242**
Итого капитал и обязательства		**222 241**	**290 736**

Лосев А.В.
Генеральный директор

17 февраля 2022 года

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(в тысячах российских рублей)

		За год, окончившийся 31 декабря	
	Прим.	*2021*	*2020*
Вознаграждение доверительного управления	15	178 181	241 238
Процентные доходы	16	8 323	6 828
Административные расходы	17	(146 800)	(123 739)
Процентные расходы	18	(303)	(564)
Доходы от изменения курсов валют		(27)	30
Прибыль/(убыток) до налогообложения		**39 374**	**123 793**
(Расходы)/возмещение по налогу на прибыль	8	(8 264)	(25 246)
Чистая прибыль/(убыток) за год		**31 110**	**98 547**
Итого совокупный доход/(расход) за год		**31 110**	**98 547**

Лосев А.В.
Генеральный директор

17 февраля 2022 года

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО * ОГРН 1027739145830 * «Управляющая компания «СПУТНИК – УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ» * МОСКВА *

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	*Нераспределенная прибыль*	*Итого*
01 января 2020 года	**153 651**	**75 043**	**228 694**
Прибыль за 2020 год	-	98 547	**98 547**
Дивиденды и иные аналогичные выплаты в пользу акционера		(69 999)	**(69 999)**
31 декабря 2020 года	**153 651**	**103 591**	**257 242**
Прибыль за 2021 год		31 110	**31 110**
Дивиденды и иные аналогичные выплаты в пользу акционера	-	(84 999)	**(84 999)**
31 декабря 2021 года	**153 651**	**49 702**	**203 353**

Лосев А.В.
Генеральный директор

17 февраля 2022 года

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «Управляющая компания «СПУТНИК – УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ» ОГРН 1027739145830 МОСКВА

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(в тысячах российских рублей)

	За год, окончившийся 31 декабря	
	2021	***2020***
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Комиссионное вознаграждение полученное	273 688	195 111
Проценты полученные	8 248	6 905
Проценты уплаченные	(303)	(564)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	(118 667)	(97 761)
Оплата административных и операционных расходов	(21 656)	(20 216)
Налог на прибыль уплаченный	(23 178)	(22 802)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	(5)	(24)
Чистое поступление/ (расходование) денежных средств по операционной деятельности	**118 127**	**60 649**
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Платежи в связи с приобретением основных средств и нематериальных активов	-	(5 333)
Предоставление (выдача) займов	(400)	(130)
Чистое поступление/ (расходование) денежных средств по инвестиционной деятельности	**(400)**	**(5 463)**
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Выплаченные дивиденды и прочие выплаты акционеру	(84 999)	(69 999)
Платежи по обязательствам по аренде	(2 889)	(2 628)
Чистое поступление/ (расходование) денежных средств по финансовой деятельности	**(87 888)**	**(72 627)**
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	**29 839**	**(17 441)**
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	-	16
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	**116 993**	**134 418**
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	**146 832**	**116 993**

Лосев А.В.
Генеральный директор

17 февраля 2022 года

1. Информация о Компании

Данная финансовая отчетность представляет собой финансовую отчетность Акционерного общества «Управляющая компания «СПУТНИК – УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ» (далее – «Компания»). По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года Компания не имела дочерних обществ.

Юридический адрес Компании: 115114, г. Москва, Дербеневская набережная, дом 11, этаж 10, часть пом.12.

Основной деятельностью Компании является доверительное управление пенсионными резервами негосударственных пенсионных фондов, а также страховыми резервами и собственными средствами страховых компаний. По состоянию на 31 декабря 2021 года Компания управляла активами на сумму 55 498 015 тысяч рублей (31 декабря 2020 года: 40 070 550 тысяч рублей).

Компания имеет следующие лицензии:

- На осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 077-08379-001000 от 21 апреля 2005 года без ограничения срока действия;
- На осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00054 от 03 декабря 2001 года без ограничения срока действия.

Компания является членом саморегулируемой организации профессиональных участников ранка ценных бумаг Национальная ассоциация участников фондового рынка (НАУФОР) с 23 декабря 2011 года.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года Компания не имеет филиалов и обособленных подразделений.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года у Компании отсутствуют ассоциированные компании.

На 31 декабря выпущенные акции АО «Управляющая компания «СПУТНИК – УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ» находились в собственности следующих акционеров:

Акционер	***31.12.2021***	***31.12.2020***
Публичное акционерное общество «Группа Ренессанс Страхование» (ПАО «ГРС»)	100%	100%
Итого	**100%**	**100%**

По состоянию на 31 декабря 2021 года 100 % акционером Компании является Публичное акционерное общество «Группа Ренессанс Страхование» (ПАО «ГРС»)[1]. Одного конечного контролирующего лица нет.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Общая характеристика

В настоящее время отмечается замедление роста мировой экономики после динамичного выхода из рецессии, которую вызвала пандемия. После активного возобновления роста во второй половине 2020 года темпы восстановления мировой экономики снизились в первом полугодии 2021 года на фоне новых вспышек COVID-19. Рост международной торговли утратил динамику на фоне замедления роста мировой экономики и сохранения проблем с поставками.

В первом полугодии 2021 года отмечалось активное восстановление экономики России, и, как ожидается, экономический рост составит 4,3% с потерей динамики во втором полугодии.

После того, как ограничения, введенные в связи с коронавирусной инфекцией, были частично отменены в конце 2020 года и начале 2021 года, потребительский спрос, подогреваемый сбережениями, накопившимися в течение

[1] Схема контроля и взаимосвязей раскрыта на официальном сайте Банка России по адресу: http://www.cbr.ru/finorg/foinfo/?ogrn=1027739145830

2020 года, и стремительным ростом кредитования, резко вырос во втором квартале. Кроме того, во втором квартале 2021 года отмечалась высокая инвестиционная активность, а профицит счета текущих операций достиг многолетнего максимума на фоне повышенных цен на сырьевые товары и низкого уровня выездного туризма и составил за период с января до конца сентября 2021 года 82 млрд долларов США.

Однако к началу осени стало очевидным наступление новой разрушительной волны эпидемии COVID-19, что в сочетании с относительно низким уровнем вакцинации создает угрозу и для экономики, и для здоровья населения. В третьем квартале темпы роста экономики замедлились на фоне новых мер по борьбе с коронавирусом и затухания всплеска потребительской активности.

В 2021 году в России произошло ускорение инфляции на фоне предпринимаемых усилий по сдерживанию высокого спроса, роста цен на сырьевые товары и проблем с поставками. Банк России был одним из первых центральных банков, приступивших к ужесточению денежно-кредитной политики в 2021 году после того, как в декабре 2020 года инфляция превысила установленный целевой ориентир. Начиная с марта, ключевая ставка повышалась шесть раз – в общей сложности на 325 базисных пунктов – и в конце октября составила 7,5%. Это позволило поддержать реальные рыночные процентные ставки на уровне, близком к нулю, и перейти от стимулирующей денежно-кредитной политике к нейтральной.

До сих пор российский банковский сектор проявлял устойчивость к воздействиям пандемии COVID-19, и в настоящее время восстановление экономики способствует улучшению балансов банков в то время, как стремительный рост кредитования стал замедляться.

За первые девять месяцев текущего года доходы федерального бюджета заметно увеличились: объем нефтегазовых доходов вырос на 60%, а поступления от НДС, НДФЛ и налога на прибыль организаций выросли примерно на 30% каждый. Общий дефицит бюджета (четырехквартальная скользящая средняя) сократился с 3,8% в конце 2020 года примерно до 1% в третьем квартале 2021 года. С учетом большого объема нефтегазовых поступлений Банк России, действуя от имени правительства, в период с января по ноябрь 2021 года купил иностранную валюту на сумму 35 млрд долларов США для зачисления в Фонд национального благосостояния в 2022 году.

Рынки труда также восстановились. Во втором квартале 2021 года количество объявлений о вакансиях, размещаемых работодателями, подскочило на 24% к аналогичному периоду прошлого года, а отношение числа безработных к количеству объявлений о вакансиях сократилось.

Реальная заработная плата, выросшая чуть больше чем на 2% в 2020 году, продолжала расти с января по конец августа текущего года со средней скоростью 2,5%.

На фоне вступления в третий год пандемии COVID-19 в следующем году ожидается снижение роста мировой экономики до 4,3%. Согласно прогнозам, инфляция в 2022 году постепенно замедлится, однако ее темпы будут оставаться выше целевого ориентира в течение большей части года.

По прогнозам, в 2022 году темпы экономического роста в России составят 2,4% благодаря сохранению высокого уровня активности в нефтяном секторе, а затем замедлятся до 1,8% в 2023 году. Негативное влияние на динамику роста могут оказать периодически вводимые меры по борьбе с пандемией пока уровень вакцинации остается низким.

Неопределенность в отношении инфляции остается высокой. Если инфляция окажется более устойчивой, чем ожидается, или экономика столкнется с препятствиями, вызванными сворачиванием программы количественного смягчения в США, вероятно, придется дольше придерживаться более жесткой денежно-кредитной политики, что также окажет негативное влияние на прогноз роста экономики.

В долгосрочной перспективе развитие российской экономики будет зависеть от целого ряда факторов. В частности, в России по-прежнему отмечается довольно низкий потенциал роста, и, если эта проблема не будет решена, она будет ограничивать возможности страны в части достижения ею целей высокого уровня в области развития, а также увеличения доходов и повышения уровня жизни населения. Успех будет зависеть от укрепления принципов экономической политики и рыночных стимулов к тому, чтобы предприятия конкурировали между собой, внедряли инновации и создавали добавленную стоимость как внутри страны, так и за счет участия в глобальных цепочках создания добавленной стоимости.

Другим фактором, который будет оказывать влияние на экономику России в долгосрочной перспективе, является новая Стратегия долгосрочного развития Российской Федерации с низким уровнем выбросов парниковых газов,

опубликованная Правительством РФ 29 октября 2021 года. Она открывает возможность ускорения «зеленого» экономического роста, представляя гораздо более амбициозный сценарий противодействия изменению климата, предусматривающий сокращение чистой эмиссии парниковых газов на 70% к 2050 году, а через 10 лет после этого - достижение чистой углеродной нейтральности.
Одновременно с экологизацией экономики эта стратегия предусматривает ускорение экономического роста и ставит целью достижение средних темпов роста не менее 3% в год. Эта амбициозная двойная задача ускорения экономического роста и экологизации экономики потребует принятия мер, направленных на устранение существующих препятствий для роста, и повышения конкурентоспособности экономики, наряду с ограничением издержек, связанных с «зеленым» переходом, и использованием всех возможностей, которые он может создать.

В конце 2021 – начале 2022 года возросли геополитические риски, связанные с давлением Запада на Россию и стремлении США включить Украину и Грузию в НАТО, а также угрозы новых антироссийских санкций. Всё это непосредственно влияет на деятельность компании через повышенную волатильность рынков капитала, которая отражается в изменении доходности инструментов доверительного управления и в конце концов на прибыли Общества.

Руководство Компании считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Компании в сложившихся обстоятельствах.

В июле 2021 года международное рейтинговое агентство «Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс» ("S&P Global Ratings") подтвердило долгосрочный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте на уровне BBB-, со стабильным прогнозом.

В августе 2020 года агентство «Фитч Рейтингс» ("Fitch Ratings") подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте на уровне BBB со стабильным прогнозом.

В июне 2021 года рейтинговое агентство «Мудис Инвесторс Сервис» ("Moody's Investors Service") подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте на уровне Baa3 со стабильным прогнозом, что является инвестиционным уровнем рейтинга.

Таким образом, рейтинг России по оценке всех международных рейтинговых агентств на начало 2022 года находится на инвестиционном уровне. При этом все рейтинговые агентства дают стабильный прогноз текущим уровням странового рейтинга.

Ключевая ставка Центрального банка Российской Федерации на конец года находилась на уровне 8,5 % (на момент подписания финансовой отчетности – 9,5%).

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

Инфляция

Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции. В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

Год, окончившийся	Инфляция за период
31 декабря 2021 года	8,4%
31 декабря 2020 года	4,9%
31 декабря 2019 года	3,0%
31 декабря 2018 года	4,3%
31 декабря 2017 года	2,5%

Валютные операции

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России. В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США и Евро, установленные Банком России:

Дата	Доллар США	Евро
31 декабря 2021 года	74,2926	84,0695
31 декабря 2020 года	73,8757	90,6824

31 декабря 2019 года	61,9057	69,3406
31 декабря 2018 года	69,4706	79,4605
31 декабря 2017 года	57,6002	68,8668

3. Принципы составления финансовой отчетности

Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. У Компании нет намерения или необходимости существенно снижать объемы операционной деятельности. Руководство и акционеры намереваются далее развивать бизнес в Российской Федерации. Руководство полагает, что допущение о непрерывности деятельности применимо к Компании в связи с удовлетворительным показателем достаточности капитала и что исходя из прошлого опыта, краткосрочные обязательства будут рефинансироваться в ходе обычной деятельности.

Основа подготовки финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность Компании была подготовлена в соответствии с применяемыми на территории Российской Федерации Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и Разъяснениями МСФО, принятыми Фондом Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности и признанными в порядке, установленном с учетом требований законодательства Российской Федерации Правительством Российской Федерации по согласованию с Центральным банком Российской Федерации.

Финансовая отчетность представлена в российских рублях, а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное. Российский рубль является функциональной валютой Компании.

Руководство использовало ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Компания представляет отчет о финансовом положении в порядке ликвидности. Анализ возмещения или погашения в течение периода до 12 месяцев после отчетной даты (оборотные/краткосрочные) и периода свыше 12 месяцев после отчетной даты (внеоборотные/долгосрочные) представлен в соответствующих примечаниях.

Изменения в представлении отчетности

При подготовке финансовой отчетности за 2021 год произведены корректировки сравнительных данных в результате изменения состава строк по Примечанию «Административные расходы».
Эффект от указанных выше изменений в представление данных за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, приведен ниже:

	После изменения	*Эффект от реклассификации строк*	*До изменения*
Расходы по оплате труда и прочие вознаграждения персоналу	98 458	(101)	98 559
Информационные услуги	12 518	12 518	-
Информационные технологии	-	(15 624)	15 624
Амортизация	3 973	-	3 973
Техподдержка и сопровождение программных продуктов	3 106	3 106	-
Безопасность	1 771	-	1 771
Рейтинговая оценка	765	765	-
Аудит	661	-	661
Офисные материалы и инвентарь	653	653	-
Членские взносы в СРО	295	-	295
Банковские комиссии	185	-	185
Аренда помещений	98	-	98
Услуги связи	101	101	-
Подбор персонала	25	-	25

Налоги, отличные от налога на прибыль	40	-	40
Юридические и консультационные расходы	458	-	458
Прочие административные расходы	632	(1 418)	2 050
Итого административных расходов	**123 739**	**-**	**123 739**

4. Существенные положения учетной политики

Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции

Российская экономика до 2002 г. характеризовалась сравнительно высоким уровнем инфляции и, согласно МСФО 29, являлась гиперинфляционной. В отчетном периоде экономика РФ не соответствует определению гиперинфляционной, данному в МСФО 29. В соответствии с упомянутым стандартом, финансовая отчетность компании, отчитывающейся в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна представляться в единицах измерения, действующих на отчетную дату. Соответствующие цифры за предшествующий период и любая информация в отношении более ранних периодов должны так же показываться в единицах измерения, действующих на отчетную дату. Применение МСФО 29 приводит к корректировке для отражения снижения покупательной способности российского рубля на счете прибылей и убытков.

Когда экономика выходит из периода гиперинфляции и компания прекращает составление и представление финансовой отчетности в соответствии с МСФО 29, она должна использовать суммы, выраженные в единицах измерения, действительных на конец предыдущего отчетного периода, как основу для балансовых величин в своих последующих финансовых отчетностях.

Основываясь на перечисленных выше положениях МСФО 29, историческая стоимость неденежных статей баланса была пересчитана на основании данных об изменении индексов потребительских цен Российской Федерации, опубликованных Государственным комитетом по статистике. Пересчету подверглись не денежные статьи, возникшие до 01.01.2003, а именно: счет уставного капитала за 2001 год (коэффициент пересчета - 1,186).

Изменения в учетной политике

Учетная политика, использованная при подготовке данной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, использованной в годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года. Информация о характере и влиянии данных изменений приводится ниже. Компания не применяла досрочно иных стандартов, интерпретаций или поправок, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Новые изменения и усовершенствования к стандартам, приведенные ниже, вступившие в действие с 1 января 2021 г., не оказали влияния или оказали несущественное влияние на финансовую отчетность Компании:

- Реформа базовой процентной ставки (IBOR) - поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 - Этап 2 (выпущены 27 августа 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).
- Поправка к МСФО (IFRS) 16 "Уступки по аренде, связанные с COVID-19" (выпущена 28 мая 2020 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты).

МСФО и Интерпретации, еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретаций, которые не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2021 г. и не применялись Компанией досрочно:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 - "Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором"- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- МСФО (IFRS) 17 "Договоры страхования" (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).
- Классификация обязательств как краткосрочные или долгосрочные - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты);
- Классификация обязательств как краткосрочные или долгосрочные, отсрочка вступления в силу - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты);

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

- Изменения к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущены в мае 2020 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2022 года или после этой даты). Изменения уточняют, какие затраты учитываются при оценке того, существенно ли отличаются условия нового или модифицированного финансового обязательства от условий первоначального финансового обязательства.
- Изменения к МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (выпущены в мае 2020 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2022 года или после этой даты). Изменения уточняют, какие затраты включаются в оценку затрат на выполнение обязанностей по договору с целью определения его как обременительного.
- Изменения к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (выпущены в мае 2020 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2022 года или после этой даты). Изменения запрещают вычитать из первоначальной стоимости основных средств суммы, полученные от продажи продукции, произведенной в период подготовки актива для использования по назначению. Вместо этого такие доходы от продаж и соответствующие затраты признаются в составе прибыли или убытка.
- Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в феврале 2021 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты). Изменения уточняют, как следует применять концепцию существенности при принятии решений о раскрытии учетной политики.
- Изменения к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» (выпущены в феврале 2021 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты). Изменения уточняют, как отличить изменения бухгалтерских оценок от изменений учетной политики.
- Изменения к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (выпущены в мае 2021 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты). Изменения уточняют, что освобождение от признания не применяется к операциям, которые при первоначальном признании приводят к возникновению одинаковых налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты, поправки к стандартам и интерпретации не окажут влияния или окажут несущественное влияние на финансовую отчетность Компании.

Краткий обзор значимых положений учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состоят из наличных денежных средств, текущих счетов, депозитов до востребования, краткосрочных депозитов и депозитных сертификатов сроком до 90 (девяноста) дней с даты выпуска, брокерских счетов, не имеющих каких-либо контрактных ограничений в использовании.

Депозиты в банках

В ходе своей обычной деятельности Компания размещает депозиты в кредитных организациях на различные сроки. Средства, размещенные в кредитных учреждениях с фиксированным сроком погашения, впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Бессрочные размещения в банках учитываются по номинальной стоимости. Средства в кредитных учреждениях отражаются за вычетом резерва под обесценение.

Прочие активы

Прочие активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом резерва на обесценение.
Они включают в себя в том числе предоплаты, отраженные по цене приобретения, которая приблизительно равна их справедливой стоимости, так как ожидается, что предоплаты будут списаны на расходы в течение года с момента окончания отчетного периода.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть обычно получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке.

Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки цены на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Компанией.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

(i) к Уровню 1 относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,

(ii) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо, либо косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и

(iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки (далее - «ОКУ»). Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (исключая будущие кредитные убытки) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

Финансовые активы – классификация

Финансовые активы классифицируются по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы и процентов.
Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов.
Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда Компания одновременно удерживает потоки денежных средств активов и продает активы, могут быть отнесены к категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода.
Финансовые активы, которые не содержат потоки денежных средств, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные инструменты). Встроенные

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.

Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может принять окончательное решение об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если рассматриваемый инструмент не относится к категории «предназначенных для торговли». Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.

Обесценение финансовых активов – оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

Резервы под обесценение оцениваются либо на основании 12-месячных ОКУ, обусловленных событиями, приводящими к дефолту в течение 12 месяцев после отчетной даты; либо на основании ОКУ за весь срок финансового инструмента, которые являются результатом всех возможных событий, приводящих к дефолту в течение ожидаемого срока финансового инструмента.

Резервы под обесценение прочих финансовых активов, оцениваются на основании 12-месячных ОКУ, пока не произошло значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания, или если инструмент содержит значительный финансовый компонент. В этих случаях резерв рассчитывается на основании ОКУ, исходя из срока финансового инструмента.
Показатели (в процентах) вероятности дефицита денежных средств и вероятности дефолта определяются Компанией на основании внешних кредитных рейтингов, либо путем присвоения внутреннего кредитного рейтинга заемщику (в случае отсутствия внешнего).

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков

Дебиторская задолженность клиентов и покупателей первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Основные средства

Все основные средства отражаются по первоначальной стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой и установкой оборудования, отражаемые по факту понесения, в случае если они отвечают критериям капитализации.

Проверки на предмет обесценения проводятся при возникновении признаков того, что возмещение балансовой стоимости может быть невозможно.

Амортизация по объектам незавершенного строительства не начисляется до момента готовности объекта к вводу в эксплуатацию. Амортизация по основным средствам рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования.

Сроки полезного использования в разбивке на классы основных средств:

	Метод амортизации	***Годы***
Здания	линейный	10-25
Мебель и офисное оборудование	линейный	5-7
Компьютерное оборудование и оргтехника	линейный	2-7
Транспортные средства	линейный	3-5
Прочие	линейный	5

Расходы, связанные с ремонтом и модернизацией, начисляются по факту и включаются в административные и операционные расходы, если они не подлежат капитализации.

Прекращение признания объекта основных средств осуществляется при его выбытии, либо если от его использования или выбытия более не ожидается получение будущих экономических выгод. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистой выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива), признаются в отчете о прибылях и убытках за тот год, в котором было прекращено признание.

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя стоимость программного обеспечения (включая права использования на программное обеспечение), а также прочие лицензии.
Приобретенные нематериальные активы показаны по исторической стоимости за минусом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость нематериальных активов списывается в течение срока их полезного использования.

Срок амортизации и метод начисления амортизации нематериального актива с конечным сроком полезного использования должны анализироваться не реже, чем в конце каждого финансового года. Если ожидаемый срок полезного использования данного актива отличается от предыдущих расчетных оценок, то срок амортизации должен быть скорректирован соответствующим образом.

Приобретенные нематериальные активы капитализируются в сумме затрат, понесенных на приобретение и подготовку к использованию специфического программного обеспечения. Данные капитализированные затраты амортизируются линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования.

Сроки полезного использования в разбивке на классы нематериальных активов:

	Годы
Программное обеспечение (лицензии)	1-5

Затраты на создание логотипов, товарных знаков списываются на расходы периода.

Аренда

Компания оценивает, является ли соглашение договором аренды, исходя из условия, что Компания получает право контролировать использование базового актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Договоры аренды преимущественно представлены договорами аренды нежилых помещений.

Активы в форме права пользования.
Компания признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования изначально оценивается по первоначальной стоимости, состоящей из обязательства по аренде, арендных платежей на дату начала аренды или до такой даты, любых первоначальных прямых затрат и прочих затрат, связанных с арендой.
Актив в форме права пользования амортизируется линейным методом с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: даты окончания срока полезного использования базового актива или даты окончания срока аренды. Срок аренды может включать периоды, в отношении которых существует возможность продления (или досрочного прекращения) аренды, если имеются достаточные основания полагать, что аренда будет продлена (или не будет досрочно прекращена). Руководство оценивает возможности продления и прекращения аренды на регулярной основе.
Актив в форме права пользования тестируется на предмет обесценения, если имеются какие-либо признаки обесценения актива.

Активы в форме прав пользования учитываются в составе строки «Основные средства» отчета о финансовом положении.

Платежи по краткосрочной аренде (аренда со сроком 12 месяцев или менее), как и платежи по аренде активов с низкой стоимостью, признаются в качестве расхода в отчете о прибылях или убытках по мере их возникновения на протяжении срока аренды.

Обязательства по аренде.
Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости фиксированных арендных платежей, которые не были осуществлены на дату начала аренды. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если такая ставка не может быть определена, используется ставка привлечения дополнительных заемных средств, индивидуальная для компании арендатора.
Обязательство по аренде переоценивается в случае изменения срока аренды, пересмотра арендного договора или изменения величины арендных платежей. Краткосрочная часть и долгосрочная часть обязательств по аренде раскрывается в соответствующем примечании.

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будет иметься налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, а непосредственно в капитале, также не признается в составе прибыли или убытка.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие погашению привилегированные акции с произвольными дивидендами классифицируются как капитал. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются как вычет из поступлений от продажи в капитале.

Любое превышение справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы нераспределенной прибыли на конец отчетного периода, только если они объявлены до конца отчетного периода. Дивиденды раскрываются, когда они объявлены до конца отчетного периода, а также объявлены после окончания отчетного периода, но до утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Вознаграждения сотрудникам

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками.

Компания рассчитывает резерв неиспользованных отпусков на основании фактического количества дней неиспользованных отпусков на отчетную дату, а также допущения о средней заработной плате и ставке страховых взносов.

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Операции в иностранной валюте

Финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Компании. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на дату операции. Выраженные в иностранных валютах активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на отчетную дату.

Признание доходов и расходов

Выручка признается тогда, когда (или по мере того, как) Компания выполняет обязательства к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги покупателю. Актив передается, когда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над активом.
Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

Вознаграждение доверительного управления

Сумма вознаграждения Компании удерживается ею из полученных за отчетный год доходов от инвестирования средств клиентов, переданных в доверительное управление, за исключением случаев, предусмотренных договором доверительного управления.

Активы под управлением составляют активы в доверительном управлении, и не отражаются в финансовой отчетности Компании, так как они не принадлежат ей.

Процентные доходы

Проценты признаются в отчете о совокупном доходе по мере начисления и рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные проценты включаются в балансовую стоимость процентного финансового актива.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2021	*31 декабря 2020*
Расчетные счета в банках	1 332	3 993
Краткосрочные депозиты в банках	145 592	113 022
- в том числе начисленные проценты	92	22
Итого денежных средств и их эквивалентов	**146 924**	**117 015**

Расчетные счета в банках представлены счетами в ведущих российских банках в рублях и долларах США. По состоянию на 31 декабря 2021 депозиты в банках представлены краткосрочными (не более 3 месяцев) размещениями в российских банках в рублях (31 декабря 2020 года: краткосрочными (не более 3 месяцев) размещениями в российских банках в рублях). Процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2021 года составляла 7.71% годовых по депозиту в рублях (31 декабря 2020 года: 3,5% по депозиту в рублях).

Кредитное качество денежных средств и их эквивалентов основывается на рейтинге агентств «Standard and Poor's», рейтингах «Moody's» и «Fitch». Анализ кредитного качества денежных средств и их эквивалентов на банковских счетах представлен следующим образом:

	S&P	*Moody's*	*Fitch*	*31 декабря 2021*	*31 декабря 2020*
АО «ЮниКредит Банк»	BBB-	-	-	146 919	117 013
ПАО «Банк ВТБ»	BBB-	Baa3	-	-	-
АО «Банк ГПБ»	BBB-	Ba1	BBB-	5	2
Всего денежных средств и их эквивалентов на банковских счетах				**146 924**	**117 015**

Инвестиционные и финансовые операции, не требующие использования денежных средств или их эквивалентов, не были включены в отчет о движении денежных средств, и составили следующие суммы:

	2021	*2020*
Поступления от погашения ранее выданных займов	404	150
Итого неденежная инвестиционная деятельность	**404**	**150**

6. Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления

Расчеты по договорам доверительного управления представляют собой дебиторскую задолженность по вознаграждениям доверительного управляющего от ООО «СК «Ренессанс Жизнь», ПАО «Группа Ренессанс Страхование», АО НПФ «Пенсионные Решения» .
По состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года дебиторская задолженность не является кредитно-обесцененной.

7. Займы выданные

Займов, выданных на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года, нет. Краткосрочные займы, выданные и погашенные в течение 2021 и 2020 года, не являлись кредитно-обесцененными.

8. Налогообложение

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря:

(а) Начисление текущего налога за год:

	2021	*2020*
Текущий налог на прибыль	(8 591)	(25 299)
(Расход)/доход по отложенному налогу	327	53
Итого (расходы)/возмещение по налогу на прибыль	**(8 264)**	**(25 246)**

(б) Сверка начисленных налогов:

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли. Ниже приведен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, рассчитанному по официальным ставкам, в соответствие с фактическими расходами по налогу на прибыль:

	2021	*2020*
Прибыль/(убыток) до налогообложения	**39 373**	**123 793**
Налоговая ставка	20%	20%
Теоретический налоговый (расход)/доход по налоговой ставке	**(7 875)**	**(24 759)**
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(389)	(487)
Итого (расходы)/возмещение по налогу на прибыль	**(8 264)**	**(25 246)**

Различия между МСФО и российским налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью определенных активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года требования и обязательства по отложенному налогу оцениваются по ставке, равной 20%.

8. Налогообложение (продолжение)

	31 декабря 2021 года	*Изменение*	*31 декабря 2020 года*	*Изменение*	*31 декабря 2019 года*
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу					
Кредиторская задолженность (обязательство по вознаграждениям работникам)	1 530	435	1 095	86	1 009
Дебиторская задолженность	309	(142)	451	43	408
Обязательство по аренде	40	(21)	61	32	29
Общая сумма отложенных налоговых активов	**1 879**	**272**	**1 607**	**161**	**1 446**
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
Основные средства	(98)	(73)	(25)	(11)	(14)
Нематериальные активы	(309)	129	(438)	(98)	(340)
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	**(407)**	**56**	**(463)**	**(109)**	**(354)**
Итого чистый отложенный налоговый актив	**1 472**	**328**	**1 144**	**52**	**1 092**

9. Основные средства

	Здания (нежилые помещения)	*Компьютеры и оборудование*	*Итого*
Первоначальная стоимость			
31 декабря 2019 года	**8 357**	**1 544**	**9 901**
Поступление	-	3818	3818
Выбытие	-	(609)	(609)
31 декабря 2020 года	**8 357**	**4 753**	**13 110**
Поступление	-	-	-
Выбытие	-	-	-
31 декабря 2021 года	**8 357**	**4 753**	**13 110**
Накопленная амортизация			
31 декабря 2019 года	**1 166**	**1 249**	**2 415**
Амортизация	2 791	152	2 943
Выбытие	-	(609)	(609)
31 декабря 2020 года	**3 957**	**792**	**4 749**
Амортизация	2 783	929	3712
Выбытие	-	-	-
31 декабря 2021 года	**6 740**	**1721**	**8 461**
Балансовая стоимость:			
31 декабря 2019 года	**7 191**	**295**	**7 486**
31 декабря 2020 года	**4 400**	**3 961**	**8 361**
31 декабря 2021 года	**1 617**	**3 032**	**4 649**

Актив в форме права пользования состоял из договора аренды офисного помещения и составил 1 617 тыс. руб. на 31 декабря 2021 года и 4 400 тыс. руб. на 31 декабря 2020 года.

	Здания (нежилые помещения)	*Итого*
Балансовая стоимость:		
01 января 2019 года	-	-
Поступление	8 357	8 357

Амортизация	(1 166)	(1 166)
31 декабря 2019 года	**7 191**	**7 191**
Амортизация	(2 791)	(2 791)
31 декабря 2020 года	**4 400**	**4 400**
Амортизация	(2 783)	(2 783)
31 декабря 2021 года	**1 617**	**1 617**

Расходы по договорам аренды, к которым применяется освобождение от признания, которые не были капитализированы в состав активов в форме права пользования и были отражены в прибыли или убытке, представлены ниже:

	31 декабря 2021	*31 декабря 2020*
Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде	118	98
Итого краткосрочная аренда	**118**	**98**

Договоры аренды активов с низкой стоимостью, к которым применяется освобождение от признания, отсутствуют.

10. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	*Прочие НМА*	*Итого*
Первоначальная стоимость			
31 декабря 2019 года	**3 219**	**-**	**3 219**
Приобретение	1 366	-	1366
Выбытие	(147)	-	(147)
31 декабря 2020 года	**4 438**	**-**	**4 438**
Приобретение		-	
Выбытие	-	-	-
31 декабря 2021 года	**4 438**	**-**	**4 438**
Накопленная амортизация			
31 декабря 2019 года	**1 182**	**-**	**1 182**
Амортизация	1 030	-	1 030
Выбытие	(46)	-	(46)
31 декабря 2020 года	**2 166**	**-**	**2 166**
Амортизация	728	-	728
Выбытие	-	-	-
31 декабря 2021 года	**2 894**	**-**	**2 894**
Балансовая стоимость:			
31 декабря 2019 года	**2 037**	**-**	**2 037**
31 декабря 2020 года	**2 272**	**-**	**2 272**
31 декабря 2021 года	**1 544**	**-**	**1 544**

В составе нематериальных активов отражено программное обеспечение, которое представляет собой лицензии в виде неисключительных прав на программные продукты. Срок амортизации программного обеспечения соответствует сроку действия лицензии.

11. Прочие активы

	31 декабря 2021	*31 декабря 2020*
Авансы за добровольное медицинское страхование	947	974
Авансы за программное обеспечение	726	13
Взносы в СРО	337	295
Расчеты с социальными фондами	-	108
Авансы за программное обеспечение	-	13
Прочие предоплаты	220	288
Итого прочие активы	**2 230**	**1 678**

12. Прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2021	*31 декабря 2020*
Расчеты с поставщиками услуг	832	787
Итого Финансовые обязательства	**832**	**787**
Обязательства перед сотрудниками за неиспользованные отпуска	5 873	4 204
Обязательства по страховым взносам во внебюджетные фонды по суммам оплаты за неиспользованные отпуска	1 774	1 270
Расчеты с бюджетом	-	11
Итого нефинансовые обязательства	**7 647**	**5 485**
Итого прочая кредиторская задолженность	**8 479**	**6 272**

13. Капитал

Единственным акционером Компании является ПАО «Группа Ренессанс Страхование». По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года зарегистрированный акционерный капитал Компании состоял из 150 000 обладающих правом голоса обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 рублей за одну акцию. Величина уставного капитала по состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года составляет 153 651 тыс. рублей. Расхождение между балансовой и номинальной стоимостью капитала обусловлено инфлированием уставного капитала в связи с формированием уставного капитала в период, когда экономика страны находилась в условиях гиперинфляции.

Объявленный и выпущенный уставный капитал оплачен полностью.

Достаточность капитала

К Компании предъявляются требования касательно размера собственных средств.

В соответствии с Указанием Банка России от 19.07.2016 N 4075-У «О требованиях к собственным средствам управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов и соискателей лицензии управляющей компании» установлен порядок расчета минимального размера собственных средств и составляет сумму 20 миллионов рублей и 0,02 процента от величины превышения суммарной стоимости средств, находящихся в доверительном управлении (управлении) управляющей компании, над 3 миллиардами рублей, но суммарно не более 80 миллионов рублей.

Ниже представлена информация о размере собственных средств, а также минимальных собственных средств Общества на 31 декабря:

	2021	*2020*
Размер собственных средств	129 245	87 458
Размер минимальных собственных средств	30 500	27 414

В течение отчетного периода размер собственных средств Общества соответствовал законодательно установленному нормативу.

Прибыль на акцию

Прибыль в расчете на одну акцию определяется путем деления суммы чистой прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное количество участвующих в распределении прибыли акций, находящихся в обращении в течение периода. Прибыль на акцию за 2021 год составила 207,40 рубля (прибыль на акцию за 2020 год: 656,98 рублей).

14. Условные и договорные обязательства

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Компания не является объектом судебных исков и претензий.

Налогообложение

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к операциям и деятельности Компании основана на разъяснениях соответствующих органов, а также сложившейся учетной практики, но тем не менее существует вероятность, что она может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Эти обстоятельства могут создавать налоговые риски в Российской Федерации, которые по существу более значительные, чем в других странах.
По состоянию на 31 декабря 2021 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция в отношении налоговых и валютных вопросов будет поддержана.

15. Вознаграждение доверительного управления

Вознаграждение за доверительное управление представляет собой полученную премию в соответствии с условиями договоров по доверительному управлению с ООО «СК «Ренессанс Жизнь», ПАО «Группа Ренессанс Страхование», АО НПФ «Пенсионные Решения» и АО «БУДУ» (ранее- АО СК "Ренессанс здоровье").

	2021	*2020*
ООО «СК «Ренессанс Жизнь»	90 421	147 410
ПАО «Группа Ренессанс Страхование»	74 192	79 606
АО НПФ «Пенсионные Решения»	12 841	10 906
АО «БУДУ» (ранее- АО СК "Ренессанс здоровье")	727	3 316
Итого вознаграждение доверительного управления	**178 181**	**241 238**

16. Процентные доходы

	2021	*2020*
Процентные доходы по депозитам (не более трех месяцев)	8 319	6 826
Процентные доходы по займам выданным	4	2
Итого процентные доходы	**8 323**	**6 828**

17. Административные расходы

	2021	*2020*
Расходы по оплате труда и прочие вознаграждения персоналу	121 514	98 458
Информационные услуги	13 066	12 518
Амортизация	4 440	3 973
Техподдержка и сопровождение программных продуктов	2 387	3 106
Безопасность	1 920	1 771
Рейтинговая оценка	765	765
Аудит	692	661
Офисные материалы и инвентарь	633	653
Членские взносы в СРО	295	295
Банковские комиссии	208	185
Аренда помещений	118	98
Услуги связи	93	101
Подбор персонала	41	25
Налоги, отличные от налога на прибыль	31	40
Юридические и консультационные расходы	27	458
Прочие административные расходы	570	632
Итого административных расходов	**146 800**	**123 739**

18. Обязательства по аренде

Обязательства по аренде состояли из краткосрочной и долгосрочной частей:

	31 декабря 2021	*31 декабря 2020*
Краткосрочное обязательство	1 818	2 889
Долгосрочное обязательство	-	1 819
Итого обязательство	**1 818**	**4 708**

Процентные расходы, начисленные по обязательствам по аренде, составили 303 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., и 564 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

Денежный отток для договоров аренды составил:

	2021	*2020*
Денежные потоки от операционной деятельности, в том числе:	**(421)**	**(653)**
Платежи по краткосрочной аренде	(118)	(89)
Проценты, уплаченные	(303)	(564)
Денежные потоки от финансовой деятельности, в том числе:	**(2 889)**	**(2 628)**
Платежи в погашение обязательств по долгосрочной аренде	(2 889)	(2 628)
Итого отток денежных средств	**(3 310)**	**(3 281)**

19. Управление рисками

Управление финансовыми рисками - неотъемлемый элемент деятельности Компании. Основными финансовыми рисками, которым подвержена Компания кредитный риск, ликвидности и риски, связанные с изменением рыночных процентных ставок и фондовых индексов, а также валютный риск.

Политика по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Акционер несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Руководство несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Компании.

Кредитный риск

Инвестиции

Компания руководствуется следующими принципами в инвестиционной политике: инвестирование в инструменты с требуемым уровнем доходности и обеспечение высокой степени безопасности осуществляемых инвестиций. В то же время учитывается необходимость сохранения достаточной ликвидности и диверсификации. Компания осуществляет инвестиционную деятельность через банки.

Использование кредитных рейтингов для определения размера кредитного риска

Компания определяет подверженность финансовых активов кредитному риску на основании кредитного рейтинга контрагентов. Внутренняя рейтинговая система основывается на использовании финансового анализа и доступной рыночной информации для оценки риска контрагента.

19. Управление рисками (продолжение)

Финансовые активы ранжируются следующим образом:

- *Высокого кредитного качества* – финансовые активы, характеризующиеся низкой вероятностью потерь:
  - Денежные средства и их эквиваленты – текущие счета, овернайты и касса за исключением переводов в пути и замороженных счетов;
  - Депозиты в банках – банковские депозиты и проценты, начисленные на банковские депозиты;
- *Стандартного кредитного качества* – финансовые активы, характеризующиеся нормальной кредитоспособностью:
  - Денежные средства и их эквиваленты – переводы в пути;
  - Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – котируемые корпоративные акции, корпоративные, государственные и муниципальные облигации, за исключением активов нестандартного качества;
  - Дебиторская задолженность по операциям доверительного управления – непросроченная дебиторская задолженность;
  - Займы выданные – векселя и займы, выданные связанным сторонам, персоналу и другим компаниям с хорошей кредитной историей;
- *Низкого кредитного качества* – финансовые активы, характеризующиеся низкой кредитоспособностью:
  - Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – корпоративные акции, корпоративные, государственные и муниципальные облигации, которые имеют признаки дефолта;
  - Займы выданные – векселя и займы, выданные компаниям со значительным объемом просроченной дебиторской задолженности.

	Не просроченные и не обесцененные		
31 декабря 2021 года	*Высокого кредитного качества*	*Стандартного кредитного качества*	***Итого***
Денежные средства и их эквиваленты	146 924	-	**146 924**
Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	-	64 750	**64 750**
Итого	**146 924**	**64 750**	**211 674**

	Не просроченные и не обесцененные		
31 декабря 2020 года	*Высокого кредитного качества*	*Стандартного кредитного качества*	***Итого***
Денежные средства и их эквиваленты	117 015	-	**117 015**
Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	-	160 258	**160 258**
Итого	**117 015**	**160 258**	**277 273**

Просроченных активов по состоянию на 31 декабря 2021 и 31 декабря 2020 года не было.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств.
Финансовые активы и обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2021 и 31 декабря 2020 года относились к категории «До года» по срокам, оставшимся до погашения на основании сроков погашения по договору или ожидаемой даты погашения.

19. Управление рисками (продолжение)

	31 декабря 2021 года		
	До 1 года	*От 1 года до 3-х лет*	***Итого***
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	146 924	-	**146 924**
Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	64 750	-	**64 750**
Итого финансовые активы	**211 674**	**-**	**211 674**
Финансовые обязательства			
Обязательства по аренде	1 818	-	**1 818**
Финансовая кредиторская задолженность	832	-	**832**
Итого финансовые обязательства	**2 650**	**-**	**2 650**
Чистая позиция	**209 024**	**-**	**209 024**

	31 декабря 2020 года		
	До 1 года	*От 1 года до 3-х лет*	***Итого***
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	117 015	-	117 015
Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	160 258	-	160 258
Итого финансовые активы	**277 273**	**-**	**277 273**
Финансовые обязательства			
Обязательства по аренде	2 889	1 819	4 708
Финансовая кредиторская задолженность	787	-	787
Итого финансовые обязательства	**3 676**	**1 819**	**5 495**
Чистая позиция	**273 597**	**(1 819)**	**271 778**

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента или будущих потоков денежных средств по указанному финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три типа риска: валютный риск, риск изменения процентной ставки и риск изменения рыночных цен. Для управления рыночным риском Компания производит периодические расчеты потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате изменения рыночных цен, а также устанавливает и контролирует суммы предельных убытков.

Валютный риск

У Компании имеются активы и обязательства, выраженные в рублях и долларах США. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте. В таблице ниже представлен анализ активов и обязательств Компании в разрезе валют:

19. Управление рисками (продолжение)

	31 декабря 2021 года		
	Рубли	*Доллары США*	*Итого*
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	146 924	-	**146 924**
Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	64 750	-	**64 750**
Итого финансовые активы	**211 674**	**-**	**211 674**
Финансовые обязательства			
Обязательства по аренде	1 818	-	1 818
Финансовая кредиторская задолженность	44	788	832
Итого финансовые обязательства	**1 862**	**788**	**2 650**
Чистая позиция	**209 812**	**(788)**	**209 024**

	31 декабря 2020 года		
	Рубли	*Доллары США*	*Итого*
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	117 015	-	**117 015**
Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	160 258	-	**160 258**
Итого финансовые активы	**277 273**	**-**	**277 273**
Финансовые обязательства			
Обязательства по аренде	4 708	-	4 708
Финансовая кредиторская задолженность	30	757	787
Итого финансовые обязательства	**4 738**	**757**	**5 495**
Чистая позиция	**272 535**	**(757)**	**271 778**

Далее представлен анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Компании к изменениям курса доллара США.

	31 декабря 2021 года			*31 декабря 2020 года*		
Валюта	*Изменение параметров*	*Влияние на прибыль до налогообложения*	*Влияние на капитал*	*Изменение параметров*	*Влияние на прибыль до налогообложения*	*Влияние на капитал*
Доллар США	1,00%	-108,4	-108,4	1,00%	-100,4	-100,4
Доллар США	(1,00%)	108,4	108,4	(1,00%)	100,4	100,4

Риск изменения рыночных цен

Риск изменения рыночных цен возникает у Компании по финансовым активам и финансовым обязательствам, справедливая стоимость которых изменяется в результате изменения рыночных цен.

Вызывать такие изменения могут как факторы, характерные для отдельного финансового инструмента или его эмитента, так и факторы, влияющие на все аналогичные финансовые инструменты, торгуемые на рынке.

Компания управляет риском изменения рыночных цен путем определения целей и ограничений в отношении инвестиций, создавая планы диверсификации, ограничивая инвестиции в определенные страны, отрасли и на каждом рынке, а также за счет осмотрительного и запланированного использования производных финансовых инструментов.

Процентный риск

Процентный риск - риск (возможность) возникновения финансовых потерь (убытков) из-за неблагоприятных изменений процентных ставок. Процентный риск может быть обусловлен несовпадением сроков востребования

19. Управление рисками (продолжение)

(погашения) требований и обязательств, а также неодинаковой степенью изменения процентных ставок по требованиям и обязательствам.

На 01.01.2022 у Компании отсутствуют обязательства подверженные процентному риску, таким образом возможность потерь связанных с изменением процентных ставок отсутствует.
От изменения процентных ставок зависит только доход Компании, поскольку Компания имеет активы с процентным доходом: банковский депозит. Изменение процентных ставок напрямую влияет на процентный доход по перечисленным активам.

Далее представлен анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Компании к изменениям процентных ставок.

	31 декабря 2021 года			***31 декабря 2020 года***		
Валюта	*Изменение параметров*	*Влияние на прибыль до налогообложения*	*Влияние на капитал*	*Изменение параметров*	*Влияние на прибыль до налогообложения*	*Влияние на капитал*
Рубль	100 б. п.	1 456	1 456	1,00%	1 130	1 130
Рубль	(100 б. п.)	(1 456)	(1 456)	(1,00%)	(1 130)	(1 130)

20. Справедливая стоимость финансовых активов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В отношении финансовых активов и финансовых обязательств с коротким сроком погашения (менее трех месяцев), депозитов до востребования и сберегательных счетов с неустановленным сроком погашения делается допущение, что их балансовая стоимость примерно равна их справедливой стоимости.

Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой

Расчетная справедливая стоимость некотируемых долговых финансовых инструментов основывается на дисконтировании будущих денежных потоков с использованием преобладающих процентных ставок для долговых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения.

21. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 *«Раскрытие информации о связанных сторонах»* связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность напрямую или косвенно через одну или более промежуточных компаний контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны, является ассоциированной компанией, либо входит в состав ключевого руководства данной стороны.

				2021
	Материнская компания	*Ключевой персонал*	*Прочие*	***Итого связанные стороны***
Активы				
Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	19 056	-	43 922	**62 978**
Прочие активы	947	-	-	**947**
Обязательства				
Обязательства по аренде	1 818	-	-	**1 818**
Прочие обязательства	-	3 208	-	**3 208**
Доходы и расходы				
Вознаграждения по договорам доверительного управления	74 192	-	98 401	**172 593**
Процентные расходы	303	-	-	**303**
Административные расходы	1 783	-	39	**1 822**

				2020
	Материнская компания	*Ключевой персонал*	*Прочие*	***Итого связанные стороны***
Активы				
Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	42 036	-	118 222	**160 258**
Прочие активы	974	-	-	**974**
Обязательства				
Обязательства по аренде	4 708	-	-	**4 708**
Кредиторская задолженность	-	-	10	**10**
Прочие обязательства	-	1 788	-	**1 788**
Доходы и расходы				
Вознаграждения по договорам доверительного управления	79 606	-	161 632	**241 238**
Процентные расходы	564	-	-	**564**
Административные расходы	1 757	-	134	**1 891**

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу составило:

	2021	***2020***
Расходы по заработной плате и прочие выплаты	58 626	43 661
Итого краткосрочное вознаграждение ключевому руководящему персоналу	**58 626**	**43 661**

22. События после отчетной даты

Значительных событий, в том числе объявления дивидендов, произошедших после 31 декабря 2021 года, которые требуют раскрытия в финансовой отчетности, не произошло.

Лосев А.В.
Генеральный директор

17 февраля 2022 года

Прошнуровано, пронумеровано 33
(Тридцать три) лист 4 и
скреплено печатью.

Аудитор (уполномоченное лицо)
ООО «ЭНЭКО»

Суворова О.В.