

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться или уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходов в будущем, государство не гарантирует доходности инвестиций в инвестиционные фонды. Перед приобретением инвестиционных паев следует внимательного ознакомления с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом.

Акционерное общество

«Управляющая компания «Инновационный капитал»

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	4
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	6
ОТЧЕТ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	7
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	8
ПОЯСНЕНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	10
1 ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	10
2 ОПЕРАЦИОННАЯ СРЕДА КОМПАНИИ.....	10
3 ОСНОВА ПОДГОТОВКИ	11
4 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	11
5 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	20
6. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ.....	20
7. ДЕБИТОРСКАЯ И ПРОЧАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	20
8. АРЕНДА	22
9. КРЕДИТОРСКАЯ И ПРОЧАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	22
10. РЕЗЕРВЫ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	22
11. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ	23
12. ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ.....	23
13. РАСХОДЫ НА ЗАРАБОТНУЮ ПЛАТУ И НАЛОГИ ПО НИМ	23
14. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ.....	23
15. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	24
16. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	24
17. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	25
18. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ КАПИТАЛА	31
19. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	32
20. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	34
21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	35
22. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	36

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

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием ответственности аудиторов, содержащимся в представленном на странице 4 заключении независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудиторов в отношении финансовой отчетности АО УК «Инновационный капитал» (далее – «Компания»).

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

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

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



И.В. Крылов
Генеральный директор



Аудиторская группа «2К»

Акционерам Акционерного общества
«Управляющая компания «Инновационный капитал»

Аудиторское заключение

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности акционерного общества «Управляющая компания «Инновационный капитал» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения». Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, 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 аудит

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

Наиболее существенными финансовыми активами аудируемого лица являются вложения в ценные бумаги, которые учитываются, в зависимости от применяемой бизнес-модели и характеристик денежных потоков, в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 6), либо в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 6).

Наши аудиторские процедуры включали: проверку корректности классификации финансовых активов, тестирование правильности расчета и отражения в бухгалтерском учете резерва переоценки по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а также его списания в результате выбытия активов, тестирование правильности определения справедливой стоимости финансовых активов на основании информации из внешних источников. Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных аудируемым лицом, в отношении финансовых активов.

Ответственность руководства

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной 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 Компании 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 Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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 выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, 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 не обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск не обнаружения 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 Компании;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Компании;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством Компании 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 Компании 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 Компания 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 Компании, 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.

Руководитель аудита, по результатам

которого составлено аудиторское заключение

Кусов Б. Р. (ОПНЗ 22006009495)

Генеральный директор

Касьянова Т.А. (ОПНЗ 22006010046)

ООО «Аудиторская группа «2К»

Москва, 25 апреля, 2022 года

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование аудируемого лица: Акционерное общество «Управляющая компания «Инновационный капитал» (АО УК «Инновационный капитал»)

Место нахождения: 117246, г. Москва, Вн.Тер.Г. Муниципальный округ Черемушки, проезд Научный, д. 17, Офис/Ком. XXXIV/22
ОГРН: 1057746030385

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование аудитора: Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская группа «2К» (ООО «АГ «2К»),

Место нахождения: 117246, г. Москва, проезд Научный, д. 17, эт 9, пом. 9-30,

Телефон: (499) 430-02-91,

ОГРН: 1027700322022

Членство в профессиональном аудиторском объединении: СРО Ассоциация «Содружество»,

ОПНЗ (основной регистрационный номер записи): 11606074413.



	Примечание	31.12.2021	31.12.2020
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	16 636	1 614
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	14 914	18 207
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6	54 767	67 263
Дебиторская и прочая задолженность	7	2 030	1 199
Предоплаты и авансы выданные	8	201	194
Арендованные активы		-	345
Отложенные налоговые активы	16	11 280	11 285
Прочие активы		45	7
Всего активов		99 873	100 415
Обязательства			
Кредиторская и прочая задолженность	8	381	216
Обязательство по налогу на прибыль		101	148
Обязательство по аренде		-	404
Резервы и прочие обязательства	9	241	67
Всего обязательств		723	835
Капитал			
Уставный капитал	11	20 000	20 000
Добавочный капитал	12	43 720	43 720
Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход		7 608	6 609
Нераспределенная прибыль (накопленный убыток)		43 038	42 469
Всего капитала		99 150	99 580
Всего капитала и обязательств		99 873	100 415

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



	Примечание	2021	2020
Доходы			
Услуги по управлению активами	9	12 993	4 675
Процентные доходы		1 528	1 311
Прочие операционные доходы		-	1 413
Всего доходов		14 521	7 399
Расходы			
Аудиторские и консультационные услуги		(4 553)	(3 848)
Расходы на заработную плату и налоги по ним	13	(4 112)	(2 408)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(2 386)	(7)
Расходы по аренде		(271)	(98)
Общие и административные расходы	14	(630)	(609)
Прочие операционные расходы	15	(120)	(80)
Процентные расходы		(12)	(61)
Всего расходов		(12 084)	(7 111)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		2 437	288
Доход (расход) по налогу на прибыль	16	(588)	(432)
Прибыль/(убыток) после налогообложения		1 849	(144)
Прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, по долевым финансовым инструментам		(2 279)	(5 531)
Общая совокупная прибыль/(убыток) за год		(430)	(5 675)



И.В. Крылов
Генеральный
директор

	Примечание	2021	2020
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Выручка от предоставления услуг по управлению активами		12 172	5 928
Процентный доход		1 603	1 670
Прочие доходы		(6)	(61)
Прочие административные и операционные расходы		(1 058)	(1 710)
Расходы на аудиторские и консультационные услуги		(4 426)	(2 849)
Выплаты работникам и налоги с зарплаты		(3 943)	(2 442)
Расходы по аренде		-	(98)
Расходы по налогу на прибыль		(380)	(2 183)
Чистые денежные потоки по операционной деятельности		3 962	(1 745)
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(14 502)	-
Выручка от реализации и погашения ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		18 009	-
Возврат займов выданных		7 600	
Возврат депозитов в банках		-	3 100
Чистое поступление (использование) денежных средств в инвестиционной деятельности		11 107	3 100
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды		(12)	(98)
Чистые поступление (использование) денежных средств по финансовой деятельности		(12)	(98)
Всего изменения в денежных средствах и их эквивалентах		15 057	1 257
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		1 626	369
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		16 683	1 626

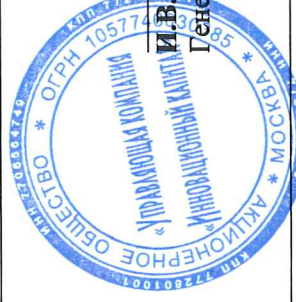


И.В. Крылов
Генеральный директор

АО УК «Инновационный капитал»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах российских рублей)

	Прибыль/(убыток) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, нетто				Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		Итого
	Уставный капитал	Добавочный капитал					
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019	40 000	27 720	(1 078)		42 613		109 255
Прибыль (убыток) за год	-	-	-		(144)		(144)
Снижение уставного капитала	(20 000)	16 000	-		-		(4 000)
Прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	(5 531)		-		(5 531)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2020	20 000	43 720	(6 609)		42 469		99 580
Прибыль (убыток) за год	-	-	-		1 849		1 849
Снижение уставного капитала	-	-	-		-		-
Прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	(2 279)		-		(2 279)
Перенос резерва переоценки финансовых активов по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход	-	-	1 280		(1 280)		-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2021	20 000	43 720	(7 608)		43 038		99 150



И.В. Крылов
Генеральный директор

Отчет об изменениях капитала должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

1 Основные виды деятельности

Данная финансовая отчетность является отчетностью Акционерного общества «Управляющая компания «Инновационный капитал» (далее – «Компания»). Основным видом деятельности Компании является оказание услуг доверительного управления активами клиентов, включая паевые инвестиционные фонды в России.

Компания была создана и зарегистрирована в России как Закрытое Акционерное Общество 17 января 2005 года под названием «Управляющая Компания «Ай-Мэн Кэпитал». В июне 2010 года Компания перерегистрирована под названием Закрытое Акционерное Общество Управляющая Компания «НИКОР кэпитал партнерз». В феврале 2017 года Компания перерегистрирована под названием Акционерное общество «Управляющая Компания «Инновационный капитал» (краткое наименование АО УК «Инновационный капитал»).

Компания имеет лицензию, выданную Федеральной службой по финансовым рынкам ценных бумаг России: на осуществление деятельности по управлению паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00707 от 16 марта 2010 года, срок действия лицензии – без ограничения срока действия.

Юридический адрес Компании: 117246, г. Москва, Вн.Тер.Г. Муниципальный округ Черемушки, проезд Научный, д. 17, этаж/офис/помещ. 15/1537/8.

На 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года акционерами Компании являлись:

Акционеры	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Крылов Игорь Васильевич.(Российская Федерация)	80%	0%
Ларина Светлана Валерьевна	10%	90%
Сафонов Александр Николаевич	10%	10%

Бенефициарным владельцем АО УК «Инновационный капитал» на 31 декабря 2021 года являлся Крылов Игорь Васильевич (Российская Федерация).

2 Операционная среда Компании

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

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

a) Заявление о соответствии МСФО

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

b) Принципы оценки

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением финансовых активов, которые отражаются по справедливой стоимости.

c) Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой Компании является российский рубль, который является 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.

d) 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.

(a) Финансовые инструменты

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства. Исключение составляют финансовые активы или финансовые обязательства, 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 и обязательств

Последующая оценка финансовых активов и 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 прибылей или убытков. По краткосрочной торговой дебиторской задолженности расчет амортизированной стоимости может не производиться, если разница между расчетной стоимостью и первоначальной является незначительной и в случае если дебиторская задолженность не содержит значительного компонента финансирования.

- *финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки через прочий совокупный доход.* Долговой финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если одновременно выполняются следующие условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга

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

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

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

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

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

Обесценение финансовых активов

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

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

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.

(b) 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.

(c) 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.

(d) Начисленные процентные доходы

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

(e) Акционерный капитал и эмиссионный доход

Вложения в акционерный капитал отражаются по фактической стоимости.

(f) 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.

(g) 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.

(h) 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.

(i) 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.

(j) Активы в доверительном управлении

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

(k) Операционная аренда

В случае, когда Компания выступает в роли арендатора, общая сумма арендных платежей по договорам операционной аренды, включая договоры, по которым предполагаются расторжения, признается в качестве расходов равномерно на протяжении всего срока аренды.

(l) 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.

(m) 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.

(п) Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

Ниже приведены стандарты и интерпретации, которые обязательны для принятия к учету Компанией в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2021 года и позднее применительно к ее деятельности.

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные и вступающие в силу с 01 января 2021.

Реформа базовой процентной ставки

Совет по МСФО 27 августа 2020 года опубликовал итоговый документ «Реформа базовой процентной ставки - Фаза 2», который включает поправки к IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 и IFRS 16. После принятия международными регулируемыми органами решения о замене межбанковских ставок (IBOR, Interbank Offered Rates) на безрисковые ставки (RFR, Risk-free Rates), Совет по МСФО начал работу по адаптации финансовой отчетности к реформе IBOR. Совет по МСФО разделил свою работу на две фазы. На первом этапе (Фаза 1) рассматривались вопросы, влияющие на финансовую отчетность в период до замены существующих межбанковских процентных ставок на безрисковые ставки RFR. На втором этапе (Фаза 2) основное внимание уделялось вопросам, возникающим при замене существующих базовых процентных ставок на ставки RFR по договорам, условия которых включают такие ставки.

Упрощение практического характера для учета изменения договоров.

Поправки включают упрощение практического характера, требующее, чтобы изменения в договоре или изменения денежных потоков, которые напрямую требуются реформой IBOR, рассматривались как изменения плавающей процентной ставки, эквивалентной изменению рыночной процентной ставки. Обязательным условием использования этого упрощения является требование о том, чтобы переход от базовой ставки IBOR к RFR происходил на экономически эквивалентной основе без изменения стоимости. При применении упрощения организация должна сначала определить и отразить изменения в финансовом инструменте (договоре), которые непосредственно относятся к реформе IBOR, путем обновления эффективной процентной ставки (EIR) без корректировки балансовой стоимости.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»

Стандарты существенно дополнены положениями, касающимися реформы базовой процентной ставки, в особенности в части хеджирования. МСФО (IFRS) 9 дополнен пунктами 5.4.5-5.4.9, включающими положения об изменении основы для определения предусмотренных договором денежных потоков, вызванное реформой базовой процентной ставки, и содержат упрощение практического характера. Замена в существующих финансовых инструментах ставок IBOR на RFR рассматривается как изменение плавающей процентной ставки и применяется п. B5.4.5. о переоценке денежных потоков. Освобождение от прекращения отношений хеджирования. Поправки позволяют вносить изменения, требуемые реформой IBOR, в определение хеджирования и документацию по хеджированию, в соответствии с IFRS 9 и IAS 39, без прекращения отношений хеджирования. Отдельно идентифицируемые компоненты риска при хеджировании. МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 требуют, чтобы хеджируемый рискованный компонент (или его определенная часть) был «отдельно идентифицируемым». Поправки предоставляют организациям временное освобождение от необходимости соблюдать требование отдельно идентифицируемого риска, когда инструмент со ставкой RFR определен в качестве хеджирования компонента риска. Это упрощение позволяет организации при определении объекта хеджирования исходить из того, что требование отдельно идентифицируемого риска выполнено, при условии, что организация обоснованно ожидает, что компонент риска RFR станет отдельно идентифицируемым в течение следующих 24 месяцев.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

Стандарт дополнен следующими дополнительными требованиями по раскрытию информации: • Как организация управляет переходом на RFR, его ходом и рисками, которым она подвержена в связи с реформой IBOR, связанными с финансовыми инструментами. • Количественная информация о финансовых инструментах, которые еще не перешли на RFR, в разбивке по каждой значимой ставке IBOR. • Если реформа IBOR привела к изменениям в стратегии управления рисками организации, раскрывается описание этих изменений.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Стандарт дополнен пунктами 20R - 20S, включающими положения об изменении основы для определения предусмотренных договором денежных потоков, вызванное реформой базовой процентной ставки, для страховщиков, применяющих временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

Стандарт дополнен пунктами 104-106, которые содержат упрощение практического характера, обусловленное реформой базовой процентной ставки. Организация, являющаяся арендатором, при замене в существующих договорах ставок IBOR на RFR, оценивает такие изменения как модификацию договора в соответствии с п. 42 (b) Стандарта. Обязательство по аренде подлежит повторной оценке, при этом новая основа для определения арендных платежей является экономически эквивалентной прежней основе (то есть основе, используемой непосредственно перед модификацией). Все прочие модификации, не связанные с реформой ставки, подлежат оценке в соответствии с требованиями Стандарта в общеустановленном порядке.

Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные и вступающие в силу после 01 января 2022 г.

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Общества. Общество планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы»

Изменения уточняют, какие затраты включаются в оценку затрат на выполнение обязанностей по договору с целью определения его как обременительного. Затраты, которые напрямую связаны с контрактом на поставку товаров или услуг, включают как дополнительные затраты (например, затраты на рабочую силу и материалы), так и распределение затрат, непосредственно связанных с контрактом (например, амортизация оборудования, используемого для выполнения контракта, а также затраты на управление контрактом и надзор). Общие и административные расходы не связаны напрямую с контрактом и исключаются, если они явно не относятся на контрагента по контракту. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

Стандарт дополнен исключением из принципов признания активов и обязательств в объекте приобретения. Принято исключение в отношении обязательств и условных обязательств, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21. Оценка указанных обязательств осуществляется, как если бы они возникли

вследствие обособленных сделок, а не были приняты в рамках объединения бизнесов. Организация должна применять поправки в отношении объединений бизнесов, для которых дата приобретения совпадает или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2022 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, если ранее или одновременно с этим организация также применяет все поправки, внесенные документом "Поправки к Ссылкам на "Концептуальные основы" в стандартах МСФО", выпущенным в марте 2018 года.

Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия договоров страхования и заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Данный стандарт предусматривает использование общей модели, модифицированной согласно договорам страхования с компонентами прямого участия, описанным в качестве договоров с переменным страховым вознаграждением. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», призванные помочь компаниям внедрить стандарт и упростить объяснение финансовых результатов. Изменения позволяют: сократить расходы компаний за счет упрощения некоторых требований стандарта; упростить объяснение финансовых показателей; сделать более легким переход на стандарт, поскольку дата вступления его в силу переносится на 2023 год, и компаниям предоставляется дополнительное освобождение при первом применении МСФО (IFRS) 17. Применяется для годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2023 г.

Компания в настоящее время не осуществляет операции, являющиеся предметом регулирования указанного стандарта, и оценивает его влияние на финансовую отчетность как незначительное.

5 Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2021	31.12.2020
Денежные средства на расчетных счетах	16 683	1 615
Денежные средства на брокерских счетах	1	12
Резервы под обесценение денежных средств	48	(12)
Всего денежных средств и их эквивалентов	16 636	1 614

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов на банковских счетах по кредитному рейтингу (Fitch Ratings – долгосрочный, национальная валюта):

	31.12.2021	31.12.2020
Рейтинг BBV-	16 636	1 614
Рейтинг BB+	-	-
Без рейтинга	-	-
Всего	16 636	1 614

6. Финансовые активы

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	31.12.2021	31.12.2020
Корпоративные облигации	-	17 804
Муниципальные облигации	14 732	-
Проценты по корпоративным облигациям	182	403
Итого	14 914	18 207

По состоянию на 31 декабря 2021 и 31 декабря 2020 муниципальные облигации представляют собой ценные бумаги, выпущенные городом Москва.

По состоянию на 31 декабря 2020 корпоративные облигации представляют собой ценные бумаги, выпущенные ПАО "Сбербанк России".

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	31.12.2021	31.12.2020
Паи в закрытых паевых инвестиционных фондах	54 767	67 563
Итого	54 767	67 563

По состоянию на 31 декабря 2021 паи в ЗПИФ представляют собой долю в 41,51% в 1 ЗПИФ активы которого состоят из долговых инструментов российских эмитентов (в 2020 году 48.10%).

7. Дебиторская и прочая задолженность

	31.12.2021	31.12.2020
Вознаграждение за доверительное управление	1 883	1 083
Прочие налоги к возмещению	131	110
Прочая дебиторская задолженность	17	6
Прочая дебиторская задолженность	2	2
Резерв под обесценение дебиторской задолженности клиентов	(3)	(2)
Всего дебиторской и прочей задолженности	2 030	1 199

Движение резервов сомнительных долгов за период, закончившийся 31 декабря 2021 года:

	По состояни ю на 31 декабря 2021	Создано в течение отчетног о периода	Используй- -ванный резерв	Восста- новлена неисполь- -зованная часть	По состояни ю на 1 января 2021
Дебиторская и прочая задолженность	3	1	-	-	2
Итого резерв ожидаемым кредитным убыткам	3	1	-	-	2

Движение резервов сомнительных долгов за период, закончившийся 31 декабря 2020 года:

	По состояни ю на 31 декабря 2020	Создано в течение отчетног о периода	Используй- -ванный резерв	Восста- новлена неисполь- -зованная часть	По состояни ю на 1 января 2020
Дебиторская и прочая задолженность	2	2	-	-	-
Итого резерв сомнительных долгов	2	2	-	-	-

8. Аренда

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

Изменение балансовой стоимости обязательств по договорам аренды представлено ниже:

	Обязательства по аренде
Балансовая стоимость на 1 января 2021 г.	(404)
Увеличение обязательства	-
Прекращение обязательств	(386)
Арендные платежи за период	(6)
Процентные расходы по аренде	(12)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	-

	Обязательства по аренде
Балансовая стоимость на 1 января 2020 г.	-
Увеличение обязательства	518
Арендные платежи за период	(175)
Процентные расходы по аренде	61
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	404

В течение 2021 года в составе прав пользования арендованными активами признано 6 тыс. руб. (в 2020 году 518 тыс. руб.). Расходы по амортизации актива в форме права пользования за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., включены в расходы по амортизации в размере 44 тыс. руб. (в 2020 году 173 тыс. руб.).

Процентные расходы по обязательствам аренды за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., включены в состав финансовых расходов в размере 12 тыс. руб. (в 2020 году 61 тыс. руб.).

9. Кредиторская и прочая задолженность

	31.12.2021	31.12.2020
Прочая кредиторская задолженность	381	216
Всего кредиторской и прочей задолженности	381	216

10. Резервы и прочие обязательства

	31.12.2021	31.12.2020
Резерв по оплате отпусков	(247)	67
Итого резервов и прочих краткосрочных обязательств	(247)	67

11. Уставный капитал

Зарегистрированный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал включает следующие компоненты:

	2021		2020	
	Количество акций, штук	Номинальная стоимость	Количество акций, штук	Номинальная стоимость
Обыкновенные акции	-	-	40 000 000	20 000

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 0.5 руб. за акцию на 31 декабря 2021 г. (1 руб. за акцию на 31 декабря 2020 г.). Каждая акция предоставляет право одного голоса. Акционерный капитал Компании сформирован за счет вкладов в российских рублях, внесенных акционерами, которые имеют право на получение дивидендов и распределение прибыли в рублях.

В 2020 году уставный капитал Компании был снижен путем конвертации номинальной стоимости акции с 1 руб. до 0,5 руб. Снижение уставного было направлено на покрытие убытков без распределения акционерам.

В соответствии с законодательством Российской Федерации Компания создала резервный капитал в отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета. В отчетности составленной в соответствии с МСФО данный резервный капитал не учитывается отдельно и включен в состав нераспределенной прибыли.

12. Добавочный капитал

Добавочный капитал сформирован из взносов акционеров, произведенных в период с 2014 по 2017 год.

В течение 2021 и 2020 взносы в добавочный капитал от акционеров не производились.

13. Расходы на заработную плату и налоги по ним

	2021	2020
Расходы по оплате труда	(3488)	(1 944)
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	(624)	(464)
Всего расходов на заработную плату и налоги по ним	(4 112)	(2 408)

14. Общие и административные расходы

	2021	2020
Налоги	-	(7)
ИТ-услуги	(276)	(282)
Транспортные расходы	(14)	(1)
Амортизация прав пользования активами	(44)	(173)
Прочие расходы	(127)	(141)
Материальные расходы	(169)	(5)
Всего общих и административных расходов	(630)	(609)

15. Прочие операционные расходы

	2021	2020
Банковские услуги	83	66
Резерв под обесценение денежных средств	36	12
Резерв под обесценение дебиторской покупателей	1	2
Всего прочих операционных расходов	120	80

16. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль:

	2021	2020
Налог на прибыль в составе прибылей и убытков	(333)	1 806
Налог на прибыль в составе капитала	0	(4 000)
Налог на прибыль	(333)	(2 194)
Отложенный налог, относящийся к возникновению и списанию временных разниц	(256)	(2 239)
Доходы/(расход) по отложенному налогу на прибыль	(256)	(2 239)
Всего доходов/(расходов) по налогу на прибыль	(588)	(4 432)

В 2021 и 2020 ставка налога на прибыль для Компании составила 20%.

Сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку 20% за отчетные годы, завершившиеся 31 декабря:

	2021	2020
Убыток до налогообложения	2 437	288
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 20%, установленной законодательством	(487)	(58)
Эффект от необлагаемых налогом доходов и невычитаемых в целях налогообложения расходов	(101)	(374)
Всего доходов/(расходов) по налогу на прибыль	(588)	(432)

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 года, закончившегося 31 декабря 2021 года представлены следующим образом:

	31 декабря 2020 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2021 года
Убыток текущего периода	9 612	(293)	-	9 319
Кредиторская и прочая задолженность	3	8	-	10
Резервы и прочие обязательства	18	30	-	48
Переоценка финансовых активов, учитываемых через прочий совокупный доход	1 652	-	249	1 902
Всего чистых отложенных налоговых активов/(обязательств)	11 285	(256)	249	11 280

Изменение временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года представлены следующим образом:

	31 декабря 2019 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2020 года
Убыток текущего периода	11 806	(2 194)	-	9 612
Кредиторская и прочая задолженность	33	(30)	-	3
Резервы и прочие обязательства	31	(14)	-	18
Переоценка финансовых активов, учитываемых через прочий совокупный доход	-	-	1 652	1 652
Всего чистых отложенных налоговых активов/(обязательств)	11 870	(2 237)	1 652	11 285

Временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налогообложения, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых чистых отложенных налоговых активов на 31 декабря 2021 и 31 декабря 2020. Данные отложенные налоговые актив и обязательства признаются в финансовой отчетности.

17. Управление рисками

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

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

Функция ежедневного управления финансовыми рисками возложена на руководство Компании.

а) 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, векселям и предоставленным займам. 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 и утверждаются руководством Компании. Внутренняя методика расчета лимитов по контрагентам основана на оценке их официальной финансовой отчетности и определенной нефинансовой информации.

Руководство 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	31.12.2021
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14 914	18 207
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	54 767	67 563
Денежные средства и их эквиваленты	16 636	1 614
Дебиторская и прочая задолженность	2030	1 199
Всего финансовых активов	88 347	88 583

Финансовые активы классифицируются в соответствии с присвоенными международно-признанными агентствами международными кредитными рейтингами.

В следующей таблице представлена информация о кредитных рейтингах финансовых активов Компании на 31.12.2021 г. (Fitch Ratings – долгосрочный, национальная валюта):

	BBB-	BB+	В+ и ниже	Нет рейтинга	Всего
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14 914	-	-	-	14 914
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	54 767	54 767
Денежные средства и их эквиваленты	16 636	-	-	-	16 636
Депозиты	-	-	-	-	-
Дебиторская и прочая задолженность	-	-	-	2 030	2 030
Всего финансовых активов	31 550	-	-	56 797	88 347

В следующей таблице представлена информация о кредитных рейтингах финансовых активов Компании на 31.12.2020 г. (Fitch Ratings – долгосрочный, национальная валюта):

	BBB-	BB+	В+ и ниже	Нет рейтинга	Всего
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18 207	-	-	-	18 207
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	67 563	67 563
Денежные средства и их эквиваленты	1 614	-	-	-	1 614
Депозиты	-	-	-	-	-
Дебиторская и прочая задолженность	-	-	-	1 199	1 199
Всего финансовых активов	19 821	-	-	68 762	88 583

б) 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.

На 31 декабря 2021 Компания не принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

Компания не подвержена риску изменения курсов иностранных валют в отчетных периодах связи с отсутствием операций с иностранной валютой.

Процентный риск

Риск изменения процентных ставок - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Компания подвергается риску изменения процентных ставок в отношении активов и обязательств, по которым начисляются проценты. Управление риском изменения процентных ставок осуществляется путем анализа подверженности колебаниям процентных ставок по отдельным инструментам. Выводы, сделанные из данного анализа, определяют инвестиционную политику Компании.

Структура процентных финансовых инструментов Компании, сгруппированных по типам процентных ставок, следующая:

	Процентная ставка	31 декабря 2021	Процентная ставка	31 декабря 2020
Инструменты с фиксированной ставкой процента				
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10,00%	14 914	10,00%	18 207
Всего		14 914	-	18 207

	Процентная ставка	31 декабря 2020	Процентная ставка	31 декабря 2019
Инструменты с фиксированной ставкой процента				
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10,00%	18 207	10,00%	18 571
Депозиты	-	-	3,96%	3 100
Всего		18 207		21 671

Компания не имеет активов и обязательств с плавающими процентными ставками.

с) 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.

Активы и обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2021 года по договорным срокам, следующие:

	Менее 1 месяца	От 1 месяца до 1 года	Более 1 года	Без опреде- ления срока	Всего
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	16 636	-	-	-	16 636
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	401	14 513	-	14 914
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	54 767	54 767
Дебиторская и прочая задолженность	2 030	-	-	-	2 030
Предоплаты и авансы выданные	201	-	-	-	201
Депозиты	-	-	-	-	-
Арендованные активы	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые активы	-	-	-	11 280	11 280
Прочие активы	-	-	-	45	45
Всего активов	18 867	401	14 513	66 092	99 873
Обязательства					
Кредиторская и прочая задолженность	381	-	-	-	381
Обязательство по текущему налогу на прибыль	101	-	-	-	101
Обязательство по аренде	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	241	-	-	-	241
Всего обязательств	723	-	-	-	723
Чистая позиция	18 144	401	14 513	66 092	99 150
Накопительная чистая позиция	18 144	18 545	33 058	99 150	

Активы и обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года по договорным срокам, следующие:

	Менее 1 месяца	От 1 месяца до 1 года	Более 1 года	Без опреде- ления срока	Всего
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	1 614	-	-	-	1 614
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	401	17 806	-	18 207
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	67 563	67 563
Дебиторская и прочая задолженность	1 199	-	-	-	1 199
Предоплаты и авансы выданные	195	-	-	-	195
Депозиты	-	-	-	-	-
Арендованные активы	345	-	-	-	345
Отложенные налоговые активы	-	-	-	11 285	11 285
Прочие активы	-	-	-	7	7
Всего активов	3 353	401	17 806	78 855	100 415
Обязательства					
Кредиторская и прочая задолженность	216	-	-	-	216
Обязательство по текущему налогу на прибыль	148	-	-	-	148
Обязательство по аренде	404	-	-	-	404
Прочие обязательства	67	-	-	-	67
Всего обязательств	835	-	-	-	835
Чистая позиция	2 518	401	17 806	78 855	99 580
Накопительная чистая позиция	2 518	2 919	20 725	99 580	

18. Управление рисками капитала

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, включающий уставный капитал, добавочный капитал и нераспределенную прибыль как раскрыто в отчете об изменениях в капитале.

Руководство Компании рассматривает структуру капитала на регулярной основе. В рамках этого обзора руководство Компании 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.

19. Условные обязательства

а) Активы под управлением

В ходе своей деятельности Компания заключает с клиентами соглашения с ограниченными правами на принятие решений по управлению активами в соответствии с определенными критериями, установленными клиентами. Компания может нести ответственность за убытки, вызванные небрежным управлением или умышленными неправомерными действиями до тех пор, пока средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Максимальный потенциальный финансовый риск компании в любой момент времени равен объему средств клиентов, плюс (минус) нереализованная прибыль (убыток) по позиции клиента. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 года максимальный потенциальный финансовый риск по ценным бумагам, принятых Компанией от имени своих клиентов не превышает сумму активов фондов.

б) 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 декабря 2021 и 2019 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам.

с) 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 2020 года наблюдались 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 развития 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 2020 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 2020 года ключевая ставка, установленная Банком России, снизилась с 6,25% до 4,25%.

Деятельность Компании не относится к числу наиболее пострадавших отраслей, в связи с чем организация не получала субсидий от государства. Компании в течение 2020 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 облигации и денежные средства.

Тест на обесценение не выявил обесценений активов.

Выручка компании создается за управления активами паевых инвестиционных фондов и отражает риск стоимости финансовых активов в виде переоценки справедливой стоимости и от снижения стоимости активов.

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.

20. 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.

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

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату. 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 за 31 декабря 2021 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14 914	-	-	14 914
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	54 767	-	54 767
Депозиты	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	16 636	-	16 636
Дебиторская задолженность	-	-	2 030	2 030
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости				
Кредиторская задолженность	-	-	381	381
Обязательство по аренде	-	-	-	-
Прочие обязательства	-	-	241	241
По состоянию за 31 декабря 2020 года				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18 207	-	-	18 207
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	67 563	-	67 563
Депозиты	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	1 614	-	1 614
Дебиторская задолженность	-	-	1 199	1 199
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости				
Кредиторская задолженность	-	-	216	216
Обязательство по аренде	-	-	404	404
Прочие обязательства	-	-	67	67

21. 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.

Операции с акционерами Компании

В течение 2021 года операций, за исключением выплат ключевому управленческому персоналу, не осуществлялось

Выплаты ключевому управленческому персоналу Компании

В 2021 ГОДУ общая сумма вознаграждения членов ключевого руководства Компании, включая выходные пособия составила 773 тысяч рублей, отчисления в пенсионный и социальные фонды составили 151 тысяч рублей.

В 2020 году общая сумма вознаграждения членов ключевого руководства Компании составила 610 тысяч рублей, отчисления в пенсионный и социальные фонды составили 215 тысячи рублей.

22. События после отчетной даты

Экономические санкции

Конфликт на Украине, признание Российской Федерацией Донецкой и Луганской Народных Республик в качестве суверенных и независимых государств и связанные с этим события увеличили риски ведения бизнеса в Российской Федерации. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций.

Руководство Общества на постоянной основе отслеживает изменения сложившейся ситуации и оценивает вероятность негативных последствий для деятельности Общества. Руководство Общества принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Общества и не ожидает существенного негативного влияния указанных событий на результаты деятельности и финансовое положение Общества. Будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки Руководства Общества могут отличаться от фактических результатов.

Руководство Общества считает, что описанные события являются некорректирующими событиями после отчетной даты. Однако неопределенность ситуации не позволяет оценить последствия данного события и возможные риски в денежном выражении.

«25 апреля 2022 года»