Акционерное общество
Управляющая компания "РФЦ-Капитал"

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Содержание

Аудиторское Заключение.....3

Отчет о финансовом положении.....7

Отчет о прибылях и убытках.....8

Отчет о прочем совокупном доходе.....9

Отчет об изменениях в собственном капитале.....10

Отчет о движении денежных средств.....11

Примечания в составе финансовой отчетности

1. Основная деятельность 12
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность 13
3. Основы представления отчетности 14
4. Принципы Учетной политики 15
5. Денежные средства и их эквиваленты 23
6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток 23
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.....24
8. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости 25
9. Основные средства 25
10. Нематериальные активы 26
11. Прочие активы 27
12. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.....27
13. Прочие обязательства.....27
14. Уставный капитал.....28
15. Выручка.....28
16. Процентные доходы 28
17. Расходы на персонал 29
18. Административные и прочие операционные расходы 29
19. Налог на прибыль 29
20. Дивиденды.....30
21. Управление финансовыми рисками 30
22. Условные обязательства.....36
23. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....37
24. Операции со связанными сторонами 40
25. Учетные оценки и суждения, принятые при применении Учетной политики 40
26. События после отчетной даты.....41

№МО-59 от 28 апреля 2022 года

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Акционерного общества Управляющая компания "РФЦ-Капитал"

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Акционерного общества Управляющая компания "РФЦ-Капитал" (ОГРН 1197456036975, 455008, Челябинская область, г. Магнитогорск, ул. Карла Маркса, д. 212), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года и отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за 2021 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения 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 "РФЦ-Капитал" по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2021 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана 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, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита 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.

Денежные средства и финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости *(Примечание №5, №8 к годовой финансовой отчетности)*

Денежные средства представляют собой остатки на расчетном счете в кредитной организации.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляют собой дебиторскую задолженность клиентов, а также прочую дебиторскую задолженность. Мы сосредоточились на данном вопросе вследствие существенности показателей. Данный вопрос является значимым, так как требует профессионального суждения руководства и в отношении оценки ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 "Финансовые

инструменты".

Наши аудиторские процедуры включали: анализ финансового положения и обслуживания долга дебиторов, проведение теста адекватности созданных резервов по дебиторской задолженности клиентов. А также в ходе аудиторских процедур мы проверили наличие прав Акционерного общества Управляющая компания "РФЦ-Капитал" на данные финансовые активы.

Мы также изучили раскрытия в годовой финансовой отчетности касательно резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

Выручка от оказания услуг *(Примечание № 15 к годовой финансовой отчетности)*

Мы уделили особое внимание вопросу признания выручки от оказания услуг по причине существенности данного показателя в стоимостном выражении. Потоки поступления выручки от оказания услуг в основном представляют собой вознаграждение за оказание услуг по доверительному управлению.

Наши процедуры были направлены на проверку полноты, своевременности, арифметической точности, оценки признания выручки от оказания услуг исходя из условий договоров и иных документов.

В рамках аудита мы оценили последовательность применения учетной политики в области признания выручки от оказания услуг, а также риск недобросовестных действий или ошибок. На выборочной основе нами была осуществлена проверка наличия у Общества с ограниченной ответственностью Акционерного общества Управляющая компания "РФЦ-Капитал" прав на получение выручки и надлежащего порядка ее признания, проверка корректности сроков и сумм признания выручки от оказания услуг.

Мы также осуществили проверку раскрытия информации в отношении выручки от оказания услуг, представленной в примечаниях к годовой финансовой отчетности.

Прочая информация, отличная от годовой финансовой отчетности и аудиторского заключения о ней

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете, но не включает годовую финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о годовой финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте.

Ответственность руководства и членов совета директоров аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

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

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

Члены совета директоров, 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:

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

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

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

Директор ООО "Листик и Партнеры - Москва" — Колчигин Евгений Викторович ОРНЗ 21706027380

Руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение — Колчигин Евгений Викторович ОРНЗ 21706027380

Аудиторская организация

Общество с ограниченной ответственностью "Листик и Партнеры - Москва"
ОГРН 5107746076500
107031, Российская Федерация, г. Москва, ул. Кузнецкий мост, д.21/5, оф. 605
Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация "Содружество"
ОРНЗ 11606061115

28 апреля 2022 года

	Примечание	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	7 840	1 176
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	62 255	46 960
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	-	19 751
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	15 840	16 271
Основные средства	9	1 051	1 592
Нематериальные активы	10	117	178
Отложенный налоговый актив	21	12 185	11 225
Прочие активы	11	1 117	2 065
Итого активов		**100 540**	**99 441**
Обязательства			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	12	220	221
Обязательство по текущему налогу на прибыль		540	9
Резервы – оценочные обязательства		676	878
Прочие обязательства	13	423	143
Итого обязательств		**1858**	**1251**
Собственный капитал (Дефицит собственного капитала)			
Уставный капитал	14	45 000	45 000
Резервный капитал		2 052	2 033
Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)		51 629	51 156
Итого собственный капитал		**98 682**	**98 189**
Итого обязательств и собственного капитала (дефицита собственного капитала)		**100 540**	**99 441**

Утверждено и подписано 28 апреля 2022 года.

Директор
Малков В.А.

Главный бухгалтер
Косицына Э.В.

Примечания на страницах с 12 по 41 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

	Примечание	за год, закончившийся 31 декабря 2021	2020
Выручка от основной деятельности	15	**35 520**	**52 725**
Процентные доходы	16	1 810	4 834
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(1 779)	(27 783)
Дивиденды и доходы от участия		-	-
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с долговыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		40	229
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), возникающие в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		-	-
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой		(2 153)	10 050
Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности		**(2 082)**	**(12 670)**
Расходы на персонал	17	(24 851)	(30 352)
Прямые операционные расходы		(2)	(9)
Общие и административные расходы	18	(8 277)	(8 839)
Прочие доходы		13	-
Прочие расходы		(189)	(313)
Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности		**(33 306)**	**(39 513)**
Прибыль (Убыток) до налогообложения		**133**	**542**
Доходы (Расходы) по налогу на прибыль	19	359	(162)
Прибыль (убыток) за период, приходящийся на собственников		**492**	**379**

Утверждено и подписано 28 апреля 2022 года.

Директор
Малков В.А.

Главный бухгалтер
Косицына Э.В.

Примечания на страницах с 12 по 41 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

	Прим.	за год, закончившийся 31 декабря 2021	2020
Прибыль (Убыток) за период, признанная (признанный) в отчете о прибылях и убытках		**492**	**379**
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток			
Изменение фонда переоценки основных средств		-	-
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-	-
Прочий совокупный доход, который не переклассифицируется в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-	-
Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток			
Изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	-
Изменение фонда накопленных курсовых разниц		-	-
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-	-
Прочий совокупный доход, который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-	-
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль		-	-
Совокупный доход (убыток) за период		**492**	**379**

Утверждено и подписано 28 апреля 2022 года.

Директор
Малков В.А.

Главный бухгалтер
Косицына Э.В.

Примечания на страницах с 12 по 41 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Прочие взносы участников	Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)	Итого собственный капитал (дефицит собственного капитала)
Остаток за 31 декабря 2019 года	**162 000**	-	-	-	-	-	**190 115**	**352 115**
Совокупный доход (убыток):								
прибыль (убыток)	-	-	-	-	-	-	379	379
прочий совокупный	-	-	-	-	-	-	-	-
Эмиссия акций	(117 000)	-	-	-	-	-	-	(117 000)
Покупка (продажа) собственных акций, выкупленных у акционеров	-	-	-	-	-	-	(137 304)	(137 304)
Прочее движение резервов	-	-	2 033	-	-	-	(2 033)	-
Остаток за 31 декабря 2020 года	**45 000**	-	**2 033**	-	-	-	**51 156**	**98 189**
Совокупный доход (убыток):								
прибыль (убыток)	-	-	-	-	-	-	492	492
прочий совокупный	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочее движение резервов	-	-	19	-	-	-	(19)	-
Остаток за 31 декабря 2021 года	**45 000**	-	**2 052**	-	-	-	51 629	**98 682**

Утверждено и подписано 28 апреля 2022 года.

Директор
Малков В.А.

Главный бухгалтер
Косицына Э.В.

Примечания на страницах с 12 по 41 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

	Примечание	за год, закончившийся 31 декабря 2021	2020
Денежные потоки от операционной деятельности			
Поступления от продажи финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		19 860	246 780
Платежи по финансовым инструментам, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		(19 860)	(304 264)
Денежные поступления от предоставления услуг и комиссии полученные		35 922	74 345
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги		(8 592)	(6 034)
Проценты полученные		178	-
Поступление дивидендов и иных аналогичных выплат		2 386	21 722
Прочие денежные поступления и выплаты от имени клиентов		-	-
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам		(18 629)	(21 854)
Оплата прочих административных и операционных расходов		(4 298)	(9 917)
Уплаченный налог на прибыль		140	(3 797)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		(442)	(527)
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		**6 664**	**(3 548)**
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности		-	-
Денежные средства от финансовой деятельности			
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности		-	-
Влияние изменений официального курса Банка России на денежные средства и их эквиваленты		-	-
Чистый прирост (снижение) денежных средств и их эквивалентов		**6 664**	**(3 548)**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	1 176	4 724
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	7 840	1 176

Утверждено и подписано 28 апреля 2022 года.

Директор
Малков В.А.

Главный бухгалтер
Косицына Э.В

Примечания на страницах с 12 по 41 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

1. Основная деятельность

Данная финансовая отчетность АО УК "РФЦ-Капитал" подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года.

Акционерное общество Управляющая компания "РФЦ-Капитал", именуемое в дальнейшем "Компания", первоначально зарегистрировано Государственной регистрационной палатой при Министерстве экономики Российской Федерации под наименованием Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая Компания НПФ".

14 мая 2019 года было принято решение единственного участника о проведения реорганизации Общества с ограниченной ответственностью УК "РФЦ-Капитал" в форме преобразования в Акционерное общество УК "РФЦ-Капитал".

27 августа 2019 года Федеральной налоговой службой в единый государственный реестр юридических лиц была внесена запись о создании Акционерного общества УК "РФЦ-Капитал" путем реорганизации в форме преобразования, за основным государственным регистрационным номером 1197456036975, с адресом места нахождения: Российская Федерация, г. Магнитогорск.

С момента создания АО УК "РФЦ-Капитал" к нему в полном объеме перешли все права и обязанности, а также имущество Общества с ограниченной ответственностью УК "РФЦ-Капитал".

Основными видами деятельности Компании являются:

- управление инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;
- доверительное управление ценными бумагами;
- управление пенсионными резервами и средствами пенсионных накоплений негосударственных пенсионных фондов, управление страховыми резервами страховых компаний;
- оказание платных консультационных услуг физическим и юридическим лицам по вопросам права, экономики, финансов, менеджмента, фондового рынка, организации выпуска и обращения ценных бумаг.

Информация о присвоенных управляющей компании кредитных рейтингов:

15.06.2020 г. Национальное рейтинговое агентство (далее - НРА) присвоило некредитный рейтинг надежности и качества услуг управляющих компаний по национальной шкале для РФ АО УК "РФЦ-Капитал" на уровне BBB‖ru.am‖, прогноз по рейтингу – "Стабильный".

15.06.2021 г. НРА подтвердило некредитный рейтинг надежности и качества услуг АО УК "РФЦ-Капитал" по национальной шкале управляющих компаний для Российской Федерации на уровне BBB‖ru.am‖, изменив прогноз на "Позитивный".

В настоящее время в доверительном управлении АО УК "РФЦ-Капитал":

Пенсионные резервы негосударственных пенсионных фондов:

- АО НПФ "Внешэкономфонд" (г.Москва);

- АО НПФ "Доверие" (г.Москва);

- АО НПФ "СТРОЙПРОМФОНД";

Пенсионные накопления:

- АО НПФ "Доверие";

Средства паевых инвестиционных фондов:

- ЗПИФ недвижимости "РФЦ-ШУВАЛОВСКИЕ ВЫСОТЫ";

- ЗПИФ комбинированный "Инфраструктурный";

- ЗПИФ комбинированный "ФГ Капитал 1";

- ЗПИФ комбинированный "Биотехнологии";

Средства физических лиц.

Свою деятельность Компания осуществляет на основе лицензии ФСФР России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 074-10692-001000 от 30.10.2007 бессрочно, и лицензии ФСФР России профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 21-000-1-00097 от 24.12.2002 без ограничения срока действия.

Основную операционную деятельность Компания осуществляет на территории Челябинской области.

Деятельность регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – "ЦБ РФ").

Среднесписочная численность работников за 2021 год составила 19 человек (за 2020 год: 19 человек).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности.

Компания зарегистрирована по адресу: 455008, г. Магнитогорск, пр. Карла Маркса, д. 212, пом. 1.

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

В 2021 году российские экономические показатели превысили пиковые значения. *Ожидания по следующему году ухудшились из-за новой волны COVID-19, низких темпов* вакцинации в стране и потенциальных ограничений на передвижение. Также сдерживающее влияние на рост экономики России оказывает ужесточение денежно-кредитной политики из-за ускорения инфляции.

Рост ВВП РФ по итогам 2021 года составил около 4,5% (после падения на 3% в 2020 году), хотя в начале года аналитики Минэкономразвития прогнозировали рост в районе 3%.

Обратной стороной опережающего роста спроса над предложением стал повсеместный разгон цен (в России инфляция в 2021 году превысила 8,1% после 4,9% в 2020 году), в борьбе с которым ЦБ РФ семь раз подряд поднимал ключевую ставку, доведя ее к концу 2021 года до 8,5%. Это в два раза превышает уровень декабря 2020 года (4,25%).

Таким образом, экономические итоги 2021 года в России неоднозначны: отскок оказался выше ожиданий, но после завершения восстановительного роста наметился его постепенный переход к потенциальным темпам.

При этом в 2022 год Россия входит с годовой инфляцией, более чем в два раза превышающей таргет, и четким намерением ЦБ сбить её до 4-4,5% уже к концу 2022 года, что выглядит суровым испытанием для темпов экономического роста.

Слабость (относительно фундаментальных макрофакторов) рубля объясняется напряженной геополитической обстановкой и осознанным выбором властей, позволяющим увеличивать доходную часть бюджета за счет поступлений от внешнеэкономической деятельности компаний. Консенсус-прогноз аналитиков по инфляции на следующий год – 6%. Он объясняется ожиданиями негативной конъюнктуры на формирующихся рынках, в том числе, курса рубля до 80 руб./долл. к концу 2022 г., дополнительными индексациями социальных расходов и ограниченным предложением на рынке трудовых ресурсов.

Еще одним фактором, определяющим инфляционную картину, будет состояние мировой экономики. Высока вероятность того, что мировая продовольственная инфляция останется высокой, что негативно влияет на локальные цены.

Аналитики прогнозируют рост российского ВВП на уровне 1,5% в 2022 г. В целом предстоящий год привнесет сильную финансовую волатильность, создав негативный фон для экономического роста. Наибольшие риски дальнейшему развитию несет распространение новых штаммов коронавируса. Вопрос вакцинации является дополнительным фактором стресса для российского рынка труда и от него будет зависеть ускорение этого процесса.

Основным ограничением для российской экономики в 2022 году станет ужесточение денежно-кредитной политики, что сдержит потребительский спрос. Драйверами роста будут нефтегазовый сектор и останавливающаяся сфера услуг.

При этом мировая экономика будет расти в 2022 году значительно более высокими темпами (по оценкам, 4,5-5%), чем российская, что создаст дополнительный дискомфорт правительству с точки зрения несоответствия этого соотношения национальным целям и подстегивать его к принятию дополнительных мер, стимулирующих рост.

Руководство Компании полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития Компании в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

3. Основы представления отчетности

Общие положения. Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретациям международной финансовой отчетности. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены далее. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности (если не указано иное).

Компания ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и составляет финансовую отчетность в соответствии с российскими законодательно-нормативными актами и инструкциями по бухгалтерскому учету (ОСБУ). Прилагаемая финансовая отчетность составлена на основании данных российской отчетности с учетом корректирующих и реклассифицирующих проводок, необходимых для ее приведения в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО. Основные корректировки относятся к оценке основных средств с учетом инфлирования, классификации финансовых инструментов в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и оценке их амортизированной и справедливой стоимости, оценке прочих требований и обязательств, отражению отложенного налогообложения.

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Суждения, выработанные в процессе применения учетной политики, оказывающие значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности, и являющиеся наиболее существенными для финансовой отчетности, раскрываются в соответствующих примечаниях.

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости активов и обязательств, за исключением аспектов, раскрытых в учетной политике.

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации.

Ряд новых стандартов, разъяснений и изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2022 года или после этой даты. В частности, Компания не применила досрочно следующие стандарты, разъяснения и изменения к стандартам:

МСФО (IFRS) 3 "Объединения бизнеса" – разъяснения применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2022 года;

МСФО (IFRS) 16 "Аренда" – разъяснения применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2022 года;

МСФО (IAS) 37 "Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы" – разъяснения применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2022 года;

Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018–2020 гг., касающиеся МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41.

Руководство Компании не ожидает, что применение этих поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

Основа консолидации

Данная финансовая отчетность подготовлена только в отношении АО УК "РФЦ-Капитал". У Компании нет дочерних, ассоциированных предприятий и долей участия в совместно контролируемых предприятиях, которые подлежат консолидации или иному отражению в составе данной отчетности в соответствии с требованиями МСФО.

4. Принципы Учетной политики

Основные положения Учетной политики Компании

Основные принципы бухгалтерского учета – Настоящая финансовая отчетность Компания подготовлена на основе метода начислений.

Бухгалтерский учет ведется Компанией в соответствии с российским законодательством. Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Валюта отчетности – Денежной единицей, используемой при составлении данной финансовой отчетности, является российский рубль.

Денежные средства и их эквиваленты – Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – Ценные бумаги, которые не были классифицированы Компанией в категорию ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, или категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, должны быть классифицированы в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Компания может соответствующим решением на дату первоначального признания ценных бумаг классифицировать их (без права последующей реклассификации) как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или

признанию (учетное несоответствие), которая иначе возникла бы вследствие использования различных баз оценки активов или обязательств либо признания связанных с ними доходов и расходов.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные, наблюдаемые на открытом рынке.

Разница между справедливой стоимостью и стоимостью приобретения ценных бумаг подлежит отражению в бухгалтерском учете в случае, если справедливая стоимость приобретаемых ценных бумаг при первоначальном признании более чем на 10% отличается от стоимости их приобретения (уровень существенности).

Компания классифицирует финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствующую категорию в момент их приобретения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, могут быть переклассифицированы только в следующих случаях:

(а) в очень редких случаях возможна переклассификация финансовых активов из категории учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категории удерживаемых до погашения и имеющихся в наличии для продажи, если этот актив больше не удерживается для целей продажи или обратного выкупа в ближайшее время;

(б) возможна переклассификация из категории финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категорию "кредиты и дебиторская задолженность", если Компания имеет намерение и способность удерживать данный финансовый актив в обозримом будущем до погашения.

В отношении ценных бумаг, отнесенных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, проверка на обесценение не производится. Под ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, резервы под обесценение не формируются.

По долговым ценным бумагам, номинированным в иностранной валюте, балансовой стоимостью является рублевый эквивалент стоимости по официальному курсу на дату проведения переоценки.

Справедливой стоимостью ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте, является рублевый эквивалент справедливой стоимости в иностранной валюте по официальному курсу, установленному Банком России на дату проведения переоценки.

Не позднее последнего дня месяца все ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются (переоцениваются) по справедливой стоимости.

При совершении в течение месяца операций с ценными бумагами соответствующего выпуска (эмитента) переоценке на дату совершения операций подлежат все оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток ценные бумаги этого выпуска (эмитента).

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – Компания оценивает ценные бумаги по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- ценные бумаги приобретены в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных условиями выпуска денежных потоков, так и путем продажи ценных бумаг;

- условия выпуска ценных бумаг обусловливают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

По долевым ценным бумагам, которые в противном случае были бы классифицированы в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Компания может принять не подлежащее отмене решение отражать изменения справедливой стоимости таких ценных бумаг в составе прочего совокупного дохода в порядке, предусмотренном МСФО (IFRS) 9.

Справедливой стоимостью ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте, является рублевый эквивалент справедливой стоимости в иностранной валюте по официальному курсу, установленному Банком России на дату проведения переоценки.

Не позднее последнего дня месяца все ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, справедливая стоимость которых может быть надежно определена, оцениваются (переоцениваются) по справедливой стоимости.

При совершении в течение месяца операций с ценными бумагами соответствующего выпуска (эмитента) переоценке на дату проведения операций подлежат все оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход ценные бумаги этого выпуска (эмитента).

Переоценке подлежит остаток ценных бумаг, сложившийся на конец дня после отражения в учете операций по приобретению и выбытию ценных бумаг.

При выбытии (реализации) ценных бумаг суммы переоценки, приходящиеся на выбывающие (реализуемые) ценные бумаги (в соответствии с выбранным методом оценки стоимости), списываются.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости – Компания относит ценные бумаги в категорию ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- ценные бумаги приобретены в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание ценных бумаг для получения предусмотренных условиями выпуска денежных потоков;

- условия выпуска ценных бумаг обусловливают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Компания формирует резерв под обесценение долговых ценных бумаг (включая векселя) или, в случае превышения оценки ожидаемых кредитных убытков, которые были включены в расчетные денежные потоки при первоначальном признании долговых ценных бумаг, над оценкой ожидаемых кредитных убытков на дату оценки (далее - благоприятные изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок), отразить корректировку стоимости долговых ценных бумаг, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании.

Долговая ценная бумага является кредитно-обесцененным финансовым активом, если имеется одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по такому финансовому активу. Подтверждением обесценения долговых ценных бумаг являются наблюдаемые данные о следующих событиях:

- значительные финансовые затруднения эмитента;

- нарушение эмитентом условий погашения или выплаты процентных доходов по долговой ценной бумаге;

- появление признаков банкротства эмитента;

- исчезновение активного рынка для долговой ценной бумаги в результате финансовых затруднений у эмитента;

- покупка долговой ценной бумаги с большой скидкой (дисконтом);
- иные случаи в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Не реже чем на каждую отчетную дату Компания оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск по долговой ценной бумаге с даты ее первоначального признания. При этом Компания руководствуется требованиями к определению значительного увеличения кредитного риска, установленными МСФО (IFRS) 9.

Компания признает разницу между величиной оценки резерва под обесценение или корректировки стоимости долговых ценных бумаг на отчетную дату и величиной предыдущей оценки в качестве доходов или расходов от обесценения.

Ожидаемые кредитные убытки определяются как взвешенная с учетом вероятности оценка кредитных убытков за весь ожидаемый срок обращения долговых ценных бумаг. Ожидаемые кредитные убытки зависят от суммы и срока выплат, поэтому кредитный убыток возникает даже в том случае, если Компания ожидает получить всю сумму в полном объеме, но позже, чем предусмотрено условиями выпуска.

Основные средства - за исключением основных средств, классифицированных в категорию Земля, Земля и здания, отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение. Основные средства, соответствующие классу: Земля, земля и здания подлежат учету по переоцененной стоимости. Под первоначальной стоимостью для зданий, имеющихся на балансе на момент первого применения МСФО (за исключением незавершенного строительства и капвложений в арендованные объекты), понимается переоцененная стоимость на момент первого применения МСФО, для прочих основных средств - стоимость приобретения, скорректированная до эквивалента покупательной способности российского рубля за 31 декабря 2002 года. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прочих совокупных доходах. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из чистой реализуемой стоимости актива и ценности его использования. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Незавершенное строительство и капитальные вложения в арендованные объекты учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение. По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств или инвестиционного имущества и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

Офисное и компьютерное оборудование отражено по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля за 31 декабря 2002 года, за вычетом накопленного износа.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчете суммы прибыли/(убытка). Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прочих совокупных доходах в момент их понесения.

Инвестиционное имущество – Инвестиционное имущество (земля или здание – или часть здания – или и то, и другое) – готовое к использованию имущество или строящаяся недвижимость, находящееся в распоряжении владельца или арендатора по договору финансовой аренды, с целью получения арендных платежей или доходов от прироста стоимости капитала или и того и другого, но не для: (a) использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг, для административных целей; или (b) продажи в ходе обычной деятельности.

Инвестиционное имущество первоначально отражается по стоимости приобретения. Дальнейший учет производится на основе модели по справедливой стоимости.

Активы, классифицируемые как "удерживаемые для продажи" – Активы классифицируются как "удерживаемые для продажи", если их балансовая стоимость будет возмещена в результате совершения продажи в течение 12 месяцев с даты реклассификации, а не в результате продолжения эксплуатации. Продление периода завершения плана продаж может превышать 12 месяцев, если такое продление вызвано событиями или обстоятельствами, неподконтрольными организации, и при этом существуют подтверждения намерения Компании осуществить имеющийся у него план продажи. Реклассификация активов, удерживаемых для продажи, требует соблюдения следующих условий:

• данные активы имеются в наличии для немедленной продажи в их текущем состоянии;

• руководство Компании утвердило программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации;

• активы становятся предметом предложения на рынке по цене, сопоставимой с их справедливой стоимостью;

• ожидается, что продажа будет осуществлена в течение 12 месяцев с момента реклассификации;

• отсутствует вероятность существенного изменения плана продаж или ее отмены.

Активы, классифицированные в отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как "удерживаемые для продажи", не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Активы, "удерживаемые для продажи", оцениваются по наименьшей величине из двух значений: их балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Реклассифицированные долгосрочные финансовые инструменты, отложенные налоговые активы и инвестиционное имущество, отражаемые по справедливой стоимости, не подлежат оценке по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Долгосрочные активы, "удерживаемые для продажи", не амортизируются.

Нематериальные активы – К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. Стоимость приобретения нематериальных активов, полученных в рамках операций по объединению организаций, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неопределенные сроки полезного использования.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования анализируется на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива. В противном случае срок полезного использования перспективно меняется с неопределенного на ограниченный.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения.

Затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Компанией и с высокой степенью вероятности принесет в

течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом. Капитализированные затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов.

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

Прямые затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования с использованием норм амортизации.

Нормы амортизации берутся исходя из срока полезного использования нематериального актива.

Амортизация – Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов.

Амортизация признается, даже если справедливая стоимость актива, превышает его балансовую стоимость, при условии, что ликвидационная стоимость актива не превышает балансовую стоимость. Ремонт и обслуживание актива не исключают необходимость его амортизации.

Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использования, т.е. когда местоположение и состояние актива обеспечивают его использование в соответствии с намерениями Компания. Амортизация прекращается с прекращением его признания.

Аренда – Актив в форме права пользования и обязательство по договору аренды признаются Компанией - арендатором на дату начала аренды и оценивается по первоначальной стоимости, определяемой по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не были осуществлены на дату признания. Арендные платежи дисконтируются с использованием предусмотренной в договоре аренды процентной ставки. При невозможности расчета предусмотренной в договоре аренды процентной ставки используется процентная ставка по заемным средствам Компании. Арендные платежи, уплаченные авансом до даты начала аренды и первоначальные прямые затраты, включаются в первоначальную стоимость актива в форме права пользования. Активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам, после первоначального признания оцениваются Компанией-арендатором с применением модели учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения с последующей корректировкой на переоценку обязательства по договору аренды. После даты начала аренды Компания-арендатор увеличивает балансовую стоимость для отражения процентов по обязательству по аренде и уменьшает балансовую стоимость для отражения осуществленных арендных платежей; переоценивает балансовую стоимость для отражения переоценки или модификации договоров аренды. После даты начала аренды Компания-арендатор переоценивает обязательства по аренде с учетом изменений арендных платежей в качестве корректировки актива в форме права пользования. Если балансовая стоимость актива в форме права пользования уменьшается до нуля и при этом дополнительно уменьшается оценка обязательства по аренде, Компания- арендатор признает оставшуюся величину переоценки в составе прибыли или убытка. Актив в форме права пользования амортизируется с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: даты окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или даты окончания срока аренды, предусмотренного договором. Для последующей оценки активов в форме права пользования средств Компания выбирает модель учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Дивиденды – отражаются в составе чистых активов, причитающихся участникам в том периоде, за который они были объявлены.

Дивиденды отражаются при их утверждении общим собранием участников и показываются в отчетности как распределение прибыли.

Дивиденды, объявленные после даты составления бухгалтерского баланса, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты.

Налог на прибыль – В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы/возмещение по налогу на прибыль в отчете о прочем совокупном доходе за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления бухгалтерского баланса. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату. Активы по отложенному налогообложению отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенное налогообложение, возникающее при переоценке по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, с отнесением данной переоценки на увеличение или уменьшение собственных средств акционеров, также относятся непосредственно на собственные средства акционеров. При реализации данных ценных бумаг соответствующие суммы отложенного налогообложения отражаются в отчете о прочих совокупных доходах.

Отложенные налоговые активы и обязательства создаются в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, кроме тех случаев, когда момент исчезновения временных разниц может контролироваться Компанией и существует вероятность того, что эти временные разницы не исчезнут в обозримом будущем.

Отражение доходов и расходов – Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прочих совокупных доходах по всем процентным инструментам по методу наращивания

Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и наращенный дисконт, включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Переоценка иностранной валюты – Операции в иностранной валюте отражаются по официальному обменному курсу Банка России, существующему на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается в отчет о совокупной прибыли по официальному обменному курсу Банка России, действующему на дату операций.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу Банка России на дату составления баланса.

Курсовые разницы, связанные с долговыми ценными бумагами и прочими денежными финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости, включаются в доходы и расходы от переоценки иностранной валюты. Курсовые разницы, связанные с неденежными статьями, такими, как долевые ценные бумаги, отнесенные к категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются как часть

доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости. Курсовые разницы по неденежным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прочих совокупных доходах, поскольку они влияют на справедливую стоимость чистых активов, причитающихся акционерам (участникам).

На 31 декабря 2021 года курс, используемый для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 74,2926 рубля за 1 доллар США (2020 г.- 73,8757 рублей), 84,0695 рублей за 1 евро (2020 г. – 90,6824 рублей). В настоящее время валюта Российской Федерации не является свободно конвертируемой валютой в большинстве стран за пределами Российской Федерации.

Производные финансовые инструменты включают валютообменные контракты, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, валютные и процентные опционы, а также другие производные финансовые инструменты, и первоначально отражаются в балансе по стоимости приобретения (все затраты по сделке), а впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, моделей дисконтирования потоков денежных средств, моделей установления цены по опциону или курсов спот на конец года в зависимости от типа сделки. Все производные финансовые инструменты учитываются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов относится на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой либо доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми и инвестиционными ценными бумагами, в зависимости от предмета сделки.

Компания не проводила операций с производными финансовыми инструментами для целей хеджирования.

Резервы – Резервы отражаются в отчетности при возникновении у Компании обязательств (правовых или традиционных) до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компанией потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью надежности.

Отчисления в Фонды социального назначения – Компания производит взносы в пенсионный Фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации в отношении своих сотрудников. Расходы Компании по взносам в указанные Фонды учитываются по мере их возникновения и включаются в состав расходов на содержание персонала.

Взаимозачеты – Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно закрепленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Оценочные обязательства – Оценочное обязательство представляет собой нефинансовое обязательство, неопределенное по величине или с неопределенным сроком исполнения.

Оценочные обязательства признаются при наличии у Компании условных обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до конца отчетного периода. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компании потребуется отток экономических ресурсов и сумма обязательств может быть надежно оценена.

Операции со связанными сторонами – Компания проводит операции со связанными сторонами. Стороны считаются связанными, в том числе, если одна из них имеет возможность контролировать другую, вместе с другой стороной находится под общим контролем, находится под совместным контролем другой стороны и третьего лица или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений.

При рассмотрении взаимоотношений со связанными сторонами Компания принимает во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическую форму.

Отчетность по сегментам – Компания не представляет информацию по сегментам, так как долговые или долевые инструменты не обращаются на открытом рынке (внутренней или зарубежной Фондовой бирже или внебиржевом рынке, включая местные и региональные рынки).

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2021 года	**31 декабря 2020 года**
Наличные средства	-	-
Денежные средства на расчетных счетах	7 840	1 176
Итого денежных средств и их эквивалентов	7 840	1 176

По состоянию за 31 декабря 2021 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним. Географический анализ, сроков погашения и средневзвешенных процентных ставок представлены в примечании 21.

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

	31 декабря 2021 года	**31 декабря 2020 года**
Российские государственные облигации	62 255	46 960
Муниципальные облигации	-	-
Облигации Банка России	-	-
Корпоративные облигации	-	-
Векселя	-	-
Долевые ценные бумаги	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	**62 255**	**46 960**

Ниже представлен анализ финансовых активов, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию за 31 декабря 2021 года:

	Срок погашения		Доходность, ставка	
	минимум	максимум	минимум	максимум
Российские государственные облигации	2023	2027	2,875	7,4

Ниже представлен анализ финансовых активов, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию за 31 декабря 2020 года:

	Срок погашения		Доходность, ставка	
	минимум	максимум	минимум	максимум

Российские государственные облигации	2020	2027	4,25	6,4

Ниже приведена информация о кредитном качестве ценных бумаг по состоянию за 31 декабря 2021 года, основанная на рейтингах следующих рейтинговых агентств: Standard & Poor's, Fitch and Moody's:

	31 декабря 2021 года
Кредитный рейтинг выше BBB +	-
Кредитный рейтинг между BB+ и BBB+	62 255
Кредитный рейтинг BB и ниже	-
Не имеющие кредитного рейтинга	-
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	**62 255**

Ниже приведена информация о кредитном качестве ценных бумаг по состоянию за 31 декабря 2020 года, основанная на рейтингах следующих рейтинговых агентств: Standard & Poor's, Fitch and Moody's:

	31 декабря 2020 года
Кредитный рейтинг выше BBB +	-
Кредитный рейтинг между BB+ и BBB+	46 960
Кредитный рейтинг BB и ниже	-
Не имеющие кредитного рейтинга	-
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	**46 960**

Российские государственные облигации представляют собой государственные ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные Министерством финансов Российской Федерации.

Анализ сроков погашения, анализ в разрезе процентных ставок финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, представлены в примечании 21.

7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	31 декабря 2021 года	**31 декабря 2020 года**
Российские государственные облигации	-	-
Муниципальные облигации	-	-
Облигации Банка России	-	-
Корпоративные облигации	-	-
Векселя	-	19 751

Долевые ценные бумаги	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	**-**	**19 751**

Ниже представлен анализ финансовых активов, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию за 31 декабря 2020 года:

	Срок погашения		Доходность, ставка	
	минимум	максимум	минимум	максимум
Векселя	2020	2022	-	5

Векселя представляют собой ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные крупными российскими компаниями.

Анализ сроков погашения, анализ в разрезе процентных ставок финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, представлены в примечании 21.

8. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2021 года	**31 декабря 2020 года**
Дебиторская задолженность	17 514	18 101
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	*(1 830)*	*(1 830)*
Итого финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	***15 840***	***16 271***

В 2021 году списание за счет резерва под обесценение дебиторской задолженности не производилось.

9. Основные средства

Движение по счетам основных средств представлено в следующей таблице:

	Транспортные средства	**Офисное оборудование**	**Итого**
Первоначальная стоимость			
Остаток на 1 января 2020 года	**2 468**	**1 051**	**3 519**
Поступления	-	-	-
Выбытия	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2020 года	**2 468**	**1 051**	***3 519***

	Транспортные средства	Офисное оборудование	Итого
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января 2020 года	**(413)**	**(934)**	**(1347)**
Амортизационные отчисления	(502)	(78)	(580)
Выбытия	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2020 года	**(915)**	**(1 012)**	**(1 927)**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года	**1 553**	**39**	**1 592**
Первоначальная стоимость			
Остаток на 1 января 2021 года	**2 468**	**1 051**	**3 519**
Поступления	-	-	-
Выбытия	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2021 года	**2 468**	**1 051**	**3 519**
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января 2021 года	**(915)**	**(1 012)**	**(1 927)**
Амортизационные отчисления	(502)	(38)	(580)
Выбытия	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2021 года	**(1 417)**	**(1 051)**	**(3 344)**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2021 года	**1 051**	**-**	**1 051**

Основные средства отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации.

10. Нематериальные активы

Ниже представлены нематериальные активы, по состоянию за 31 декабря 2021 года:

	Лицензии и франшизы	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость	149	540	689
Накопленная амортизация	(98)	(474)	(572)

Остаточная стоимость на 31 декабря 2021 года	**51**	**66**	**117**

Ниже представлены нематериальные активы, по состоянию за 31 декабря 2020 года:

	Лицензии и франшизы	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость	140	450	590
Накопленная амортизация	(41)	(372)	(413)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года	**99**	**78**	**177**

11. Прочие активы

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	221	1 004
Расчеты с персоналом	3	17
Расчеты по социальному страхованию	580	580
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	313	464
Прочее	-	-
Итого прочих активов	**1 117**	**2 065**

12. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Средства клиентов	-	-
Кредиты, займы и прочие привлеченные средства	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-
Кредиторская задолженность	220	221
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	**220**	**221**

13. Прочие обязательства

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Расчеты с акционерами, участниками	-	-
Расчеты с персоналом	138	125

Расчеты по социальному страхованию	4	16
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	-	-
Налог на добавленную стоимость, полученный	-	-
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	280	2
Прочее	1	1
Итого прочие обязательства	**423**	**143**

14. Уставный капитал

Уставный капитал составляет по состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года 45.000 тыс. руб. и является полностью оплаченным.

15. Выручка

	2021	**2020**
Вознаграждение по управлению	35 520	52 725
Вознаграждение по консультационным услугам	-	-
Итого доходы от основной деятельности	**35 520**	**52 725**

16. Процентные доходы

	2021	**2020**
Процентные доходы по финансовым активам, в обязательном порядке классифицируемым как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 467	1 066
Процентные доходы по финансовым активам, классифицируемым как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: долговым инструментам	69	3 757
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	-
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: выданным займам и прочим размещенным средствам	275	11
Процентные доходы по финансовой аренде	-	-
Прочее	-	-
Итого процентные доходы	**1 810**	**4 834**

Процентные доходы представлены накопленным купонным доходом, выплаченным по Российским государственным облигациям.

17. Расходы на персонал

	2021	2020
Расходы по оплате труда	21 512	25 123
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	3 339	5 229
Расходы по пенсионному плану	-	-
Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям	-	-
Прочее	-	-
Итого расходы на персонал	**24 851**	**30 352**

18. Административные и прочие операционные расходы

	2021	2020
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	2 891	2 782
Амортизация основных средств	541	580
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	160	270
Расходы по операционной аренде	847	877
Расходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	79	63
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	3	-
Расходы по страхованию	470	1 277
Расходы на рекламу и маркетинг	-	-
Расходы на юридические и консультационные услуги	373	385
Расходы на создание резервов - оценочных начислений	-	-
Представительские расходы	-	2
Транспортные расходы	-	-
Командировочные расходы	203	165
Штрафы, пени	-	-
Расходы на услуги банков	568	133
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	-	-
Прочие административные расходы	2 143	2 304
Итого общие и административные расходы	**8 277**	**8 839**

19. Налог на прибыль

Доходы (расходы) по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2021	2020
Текущие доходы (расходы) по налогу на прибыль	(601)	(2 392)

Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и сторнированием временных разниц	960	2 230
Доходы (расходы) по налогу на прибыль за год	**359**	**(162)**

Текущая ставка налога на прибыль, применимая к большей части прибыли, в 2021 году составляет 20% процентов. Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой для целей расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20%.

Отложенные налоги отражены ниже:

Отложенные налоговые активы	**на 31 декабря 2021**
Оценочные обязательства и резервы	135
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	11 854
Расчеты с дебиторами и кредиторами	374
Прочее	235
Итого	**12 598**
Отложенные налоговые обязательства	
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	413
Прочее	-
Итого	**413**
Чистый отложенные налоговый актив (обязателство)	**12 185**

Отложенные налоги в 2020 году представляли собой в основном отложенный налоговый актив по перенесенным на будущее налоговым убыткам в размере 11.854 тыс. руб.

20. Дивиденды

Дивиденды в период с 01.01.21 по 31.12.21 не выплачивались (нераспределенная прибыль не распределялась между участниками).

21. Управление финансовыми рисками

Географический риск

Далее представлен географический анализ активов по состоянию за 31 декабря 2021 года:

	Россия	**Другие страны**	**Итого**
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7 840	-	7 840

	Россия	Другие страны	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	62 255	-	62 255
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	15 840	-	15 840
Основные средства	1 051	-	1 051
Нематериальные активы	117	-	117
Отложенный налоговый актив	136	-	136
Требования по текущему налогу на прибыль	12 185	-	12 185
Прочие активы	1 117	-	1 117
Итого активов	**100 540**	**-**	**100 540**
Обязательства			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	220	-	220
Обязательства по текущему налогу на прибыль	540	-	540
Резервы- оценочные обязательства	676	-	676
Прочие обязательства	423	-	423
Итого обязательств	**1 858**	**-**	**1 858**
Чистая балансовая позиция	**98 682**	**-**	**98 682**

Далее представлен географический анализ активов по состоянию за 31 декабря 2020 года:

	Россия	Другие страны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1 176	-	1 176
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	46 960	-	46 960
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	19 751	-	19 751
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	16 271	-	16 271
Основные средства	1 592	-	1 592
Нематериальные активы	178	-	178
Отложенный налоговый актив	11 225	-	11 225
Требования по текущему налогу на прибыль	222		222
Прочие активы	2 065	-	2 065
Итого активов	**99 441**	**-**	**99 441**
Обязательства			

	Россия	Другие страны	Итого
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	221	-	221
Обязательства по текущему налогу на прибыль	9	-	9
Резервы- оценочные обязательства	878	-	878
Прочие обязательства	143	-	143
Итого обязательств	**1 251**	**-**	**1 251**
Чистая балансовая позиция	**98 189**	**-**	**98 189**

Рыночный риск

Рыночный риск – риск возникновения у Компании финансовых потерь (убытков) вследствие изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля, а также курсов иностранных валют, а также вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам и пассивам.

Целью управления рыночным риском является поддержание принимаемого на себя риска на допустимом уровне, определённом в соответствии со своей бизнес-стратегией. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала Компании посредством уменьшения (исключения) возможных убытков и недополучения прибыли по операциям на финансовых рынках, а также прочим операциям, связанным с принятием рыночного риска.

Валютный риск

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения курса обмена валют.

В таблице ниже представлена информация об активах и обязательствах Компания в разрезе основных валют на 31 декабря 2021 года:

	рубли	доллары	евро	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	7 840	-	-	**7 840**
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19 086	16 061	27 107	**62 255**
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	**-**
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	15 840	-	-	**15 840**
Основные средства	1 051	-	-	**1 051**
Нематериальные активы	117	-	-	**117**
Требования по отложенному налогу на прибыль	136	-	-	**136**
Отложенный налоговый актив	12 185	-	-	**12 185**
Прочие активы	1 117	-	-	**1 117**
Итого Активы	**57 372**	**16 061**	**27 107**	**100 540**
Собственные средства	**98 682**	**-**	**-**	**98 682**
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	220	-	-	**220**
Текущие обязательства по налогу на прибыль	540	-	-	**540**

Резервы – оценочные обязательства	676	-	-	**676**
Прочие обязательства	423	-	-	**423**
Итого Обязательства	**1 858**	-	-	**1 858**
Итого Обязательств и Собственных средств	**100 540**	-	-	**100 540**
Разница между активами и обязательствами	**-43 168**	**16 061**	**27 107**	**0**

Риск процентной ставки

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков. Компания подвержена процентному риску в первую очередь в результате своей деятельности по вложениям в ценные бумаги с фиксированными процентными ставками в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств. На практике процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

При отсутствии инструментов хеджирования Компания обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам. По мере изменения рыночной конъюнктуры при наличии условий, определенных условиями договоров и законодательством Российской Федерации, Компания может в одностороннем порядке изменить процентную ставку по активам.

Фондовый риск

Фондовый риск – это риск колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия процентного или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

Правовой риск и ***риск потери деловой репутации***

Правовой риск в деятельности связан со следующими рисками:

- риски совершения сделок, признаваемых в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации недействительными;

- риски заключения договоров, содержащих неадекватные положения об ответственности, либо положения, способные привести к существенному обесценению активов или увеличению обязательств Компании;

- риски неблагоприятного исхода судебного разбирательства с участием Компании;

- риски, связанные с изменением валютного, налогового, законодательства, судебной практики по вопросам основной деятельности Компании.

Перечисленные риски не являются специфическими рисками, им подвержены все финансовые институты.

Компания уделяет значительное внимание вопросам правовой защищенности своей деятельности. Управление правовым риском осуществляется путем проведения осторожной взвешенной политики при принятии управленческих решений.

Оценка уровня правового риска производится Компанией по таким показателям как: количество жалоб и претензий, факты нарушения законодательства Российской Федерации, размер выплат денежных средств Компанией на основании постановлений (решений) судов и прочим показателям.

Компания постоянно совершенствует качество обслуживания клиентов, предлагая им новые услуги, внедряя новые технологии обслуживания.

Компания обладает устойчивой деловой репутацией, формирует позитивное представление о Компании, качестве оказываемых услуг и характере деятельности в целом, основываясь на объективных результатах своей деятельности. Риск возникновения убытков в результате потери деловой репутации оценивается руководством как минимальный.

Комплаенс-риск

Комплаенс-риск – риск применения юридических санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации Компанией в результате несоблюдения им законов, инструкций, правил, стандартов и кодексов поведения, касающихся деятельности, также риск упущенной прибыли или убытков вследствие возникновения конфликтов интересов и вследствие несоответствия действий сотрудников внутренним и внешним нормативным документам. Комплаенс является частью корпоративной культуры. Комплаенс-контроль охватывает все этапы бизнес - процессов, начиная от разработки внутренних документов и заканчивая анализом эффективности операций, и осуществляется непрерывно.

Стратегический риск

Стратегический риск – риск возникновения убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных в процессе принятия решений, определяющих стратегию развития, вследствие неучёта или недостаточного учёта возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Компании, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений развития, в которых Компания может достичь конкурентного преимущества, отсутствия или обеспечения в неполном объёме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических и прочих).

Стратегический риск является наиболее существенным для деятельности любой организации. Для предотвращения возможных убытков, вызванных недостаточной проработкой решений, определяющих стратегию деятельности и развития Компании, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых Компания может достичь преимущества перед конкурентами, стратегические решения принимаются в Компании на коллегиальной основе, управленческие решения базируются на соизмерении на основе бюджетирования поставленных задач с имеющимися ресурсными возможностями, проводится взвешенная конкурентная политика.

Детальная проработка планов достижения стратегических целей с адекватной оценкой всех возможных последствий и рисков, которые могут возникнуть при реализации этих планов, позволяет Компании сохранять устойчивое финансовое положение на финансовом рынке.

Риск ликвидности

Под риском ликвидности подразумевается риск возникновения ситуации, при которой Компания будет не в состоянии осуществлять платежи по своим обязательствам или текущие платежи по поручению клиентов без реструктуризации активов и/или экстренной мобилизации необходимых средств. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроком погашения по пассивным операциям.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2021 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

	До 3 месяцев	**От 3 месяцев до 12 месяцев**	**С неопределенным сроком или свыше 1 года**	**Итого**

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 12 месяцев	С неопределенным сроком или свыше 1 года	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	7 840	-	-	7 840
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	62 255	62 255
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	15 840	-	-	15 840
Основные средства	-	-	1 051	1 051
Нематериальные активы	-	-	117	117
Требования по текущему налогу на прибыль	-	136	-	136
Отложенный налоговый актив	-	-	12 185	12 185
Прочие активы	-	1 117	-	1 117
Итого активов	**23 680**	**1 253**	**75 608**	**100 540**
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	220	-	-	220
Текущие обязательства по налогу на прибыль	540	-	-	540
Резервы – оценочные обязательства	-	676	-	676
Прочие обязательства	423	-	-	423
Итого обязательств	**1 183**	**676**	**-**	**1 858**
Чистый разрыв ликвидности	**22 497**	**577**	**75 608**	**98 682**

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2020 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 12 месяцев	С неопределенным сроком или свыше 1 года	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 176	-	-	1 176

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 12 месяцев	С неопределенным сроком или свыше 1 года	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	46 960	46 960
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	12 332	7 419	19 751
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	16 271	-	-	16 271
Основные средства	-	-	1 592	1 592
Нематериальные активы	-	-	178	178
Требования по текущему налогу на прибыль	-	222	-	222
Отложенный налоговый актив	-	-	11 225	11 225
Прочие активы	-	2 065	-	2 065
Итого активов	**17 447**	**14 619**	**67 374**	**99 441**
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	221	-	-	221
Текущие обязательства по налогу на прибыль	9	-	-	9
Резервы – оценочные обязательства	-	878	-	878
Прочие обязательства	143	-	-	143
Итого обязательств	**373**	**878**	**-**	**1 251**
Чистый разрыв ликвидности	**17 074**	**13 740**	**67 374**	**98 189**

22. Условные обязательства

Судебные разбирательства. За отчетную дату 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года руководство Компании не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Компании.

Налоговое законодательство. Налоговое законодательство Российской Федерации в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно правилам бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации. Соответственно, Компания может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные налоговым законодательством Российской Федерации с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. Отчет о прибылях и убытках содержит корректировки, включенные в данную финансовую отчетность для отражения экономического содержания подобных операций. Результаты этих корректировок не влияют на сумму прибыли до налогообложения и налоговые начисления, отраженные в данной финансовой

отчетности. По мнению Компании, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налоговую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, Компания не сформировал резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций.

Если какая-либо операция будет оспорена налоговыми органами, Компании могут быть доначислены суммы налогов, а также возможны значительные штрафы и пени. Период, в течение которого налоговые органы могут осуществить проверку, составляет три года.

Обязательства капитального характера. За 2021 год Компания не имела обязательств капитального характера (2020 год – аналогично).

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения.

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов Компания использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли (и производные финансовые инструменты), прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая финансовые активы, переданные без прекращения признания, или долгосрочные активы (выбывающие Компании), классифицируемые как "предназначенные" для продажи, финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток учитываются в балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, за исключением некоторых финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, по которым отсутствуют внешние независимые рыночные котировки (и некоторых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В ходе применения методик оценки требовались некоторые допущения, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. (Замена любого из таких примененных допущений возможным альтернативным вариантом не приведет к существенному изменению прибыли, доходов, суммы активов или обязательств).

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

По мнению Компании, справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности за отчетную дату 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок

с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов, имеющих рыночную цену, основана на рыночных котировках. Справедливая стоимость (Еврооблигаций) основывается на рыночных котировках, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении ("обязательства, подлежащие погашению по требованию") рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

Справедливая стоимость финансовых и не финансовых активов, финансовых обязательств:

	31 декабря 2021 года			
	Балансовая стоимость	**Справедливая стоимость Уровень 1**	**Справедливая стоимость Уровень 2**	**Справедливая стоимость Уровень 3**
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	7 840	7 840	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	62 255	62 255	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	15 840	-	-	15 840
Основные средства	1 051	-	-	1 051
Нематериальные активы	117	-	-	117
Требования по текущему налогу на прибыль	136	-	-	136
Отложенный налоговый актив	12 185	-	-	12 185
Прочие активы	1 117	-	-	1 117
Итого финансовых и нефинансовых активов	**100 540**	**70 095**	**-**	**30 445**
Обязательства				
Финансовые активы оцениваемые по амортизированной стоимости	220	-	-	220
Текущие обязательства по налогу на прибыль	540			540
Резервы – оценочные обязательства	676			676

Прочие обязательства	423	-	-	423
Итого финансовых обязательств	**1 858**	**-**	**-**	**1 858**

	31 декабря 2020 года			
	Балансовая стоимость	**Справедливая стоимость Уровень 1**	**Справедливая стоимость Уровень 2**	**Справедливая стоимость Уровень 3**
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 176	1 176	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	46 960	46 960	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	19 751	-	-	19 751
Основные средства	16 271	-	-	16 271
Нематериальные активы	1 592	-	-	1 592
Отложенный налоговый актив	178	-	-	178
Прочие активы	222	-	-	222
Итого финансовых и нефинансовых активов	**99 441**	**48 137**	**-**	**51 304**
Обязательства				
Финансовые активы оцениваемые по амортизированной стоимости	221	-	-	221
Текущие обязательства по налогу на прибыль	9			9
Резервы – оценочные обязательства	878			878
Прочие обязательства	143	-	-	143
Итого финансовых обязательств	**1 251**	**-**	**-**	**1 251**

Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по уровням иерархии оценки справедливой стоимости.

- Уровень 1 – котировки на активном рынке;
- Уровень 2 – метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков;
- Уровень 3 – метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных.

Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости

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. При отсутствии котировок финансового инструмента на активном рынке применяется анализ дисконтированных денежных потоков.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках.

Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

24. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах". При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В 2021 году произведено погашение векселей АО "Русские фонды" на сумму 19.820 тыс. руб.

Ниже предоставлена информация о конечных собственниках по состоянию за 31 декабря 2021 года, владеющих более 5% долей Компании:

Васильев Сергей Анатольевич	20,3
Бейрит Константин Александрович	20,3
Лаунер Геннадий Альфредович	9,9
Гафитулин Михаил Юрьевич	9,9
Коваленко Александра Николаевна	9,9
Королева Татьяна Сергеевна	9,9
Миско Александр Константинович	9,9
Щербинко Тимур Александрович	9,9

Выплаты ключевому управленческому персоналу в 2021 году составили 2.806 тыс. рублей (2020 год – 3.051 тыс. рублей).

25. Учетные оценки и суждения, принятые при применении Учетной политики

Компания осуществляет оценки и допущения, влияющие на признанные суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в бухгалтерском балансе. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном

Компанией, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях Компании, адекватных обстоятельствам. Ключевые допущения использованы в бизнес-плане.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка по таким операциям для определения, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

26. События после отчетной даты

Общее годовое собрание акционеров будет проведено заочно 24.05.2022г.

Структура портфеля ценных бумаг, находящаяся под управлением Общества достаточно диверсифицирована. Суммарное значение ценных бумаг со статусом "До погашения" составляет более 50%, что в свою очередь нивелирует рыночные риски и в текущих реалиях дает значительную доходность. Большая доля вложений в ценные бумаги с высоким кредитным рейтингом - обеспечивает надежность в среднесрочной и долгосрочной перспективе, а инвестирование в корпоративные долговые ценные бумаги с государственной гарантией является приоритетным условием. Возникновение финансового кризиса в РФ ввиду геополитических событий в мире частично может коснуться деятельности Общества лишь в случае объявления дефолта по еврооблигациям РФ, что оценивается как маловероятное событие. В целом инвестиционная стратегия управления денежными средствами отразила положительный эффект от принятия управленческих решений в 2021г. Точную оценку результатов инвестирования можно будет дать в конце 2022г.

Утверждено и подписано 28 апреля 2022 года.

Директор
Малков В.А.

Главный бухгалтер
Косицына Э.В.

Прошнуровано-пронумеровано-
скреплено печатью
.....41 (сорок одна)..... страниц
ООО «Листик и Партнеры - Москва»
28.04.2022
Колчигина Е.В.

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
ОГРН 1077746076500
«Листик и Партнеры-Москва»
ИНН 7701903003
г. МОСКВА