

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«Эрроу Эссет Менеджмент»**

**Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии
с международными стандартами финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2021 года, и аудиторское заключение**
Москва | 2022

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «Эрроу Эссет Менеджмент»

СОДЕРЖАНИЕ

Страница

СОДЕРЖАНИЕ	2
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	3 – 5
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА:	
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о совокупном доходе	7
Отчет об изменениях капитала	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	10



Аудиторская фирма «Деловая Перспектива»

тел. +7 495 647-0081, +7 985 647-0088

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

**Участникам Общества с ограниченной ответственностью
«Эрроу Эссет Менеджмент»**

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Эрроу Эссет Менеджмент» (ОГРН 1187746659022; местонахождение: Российская Федерация, г. Москва), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале за год и отчета о движении денежных средств, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Эрроу Эссет Менеджмент» по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2021 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность, согласно указанным стандартам, далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Обществу с ограниченной ответственностью «Эрроу Эссет Менеджмент» (далее – ООО «Эрроу ЭМ») в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики.

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

Ключевые вопросы аудита

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

Полнота раскрытия информации в Примечаниях к финансовой отчетности

Проверка полноты раскрытия необходимой информации в Примечаниях к отчетности, а также адекватности представления текстовой и иной информации в Примечаниях.

Данный вопрос является значимым для нашего аудита, поскольку информация, подлежащая представлению в Примечаниях к отчетности, составляет значительную часть всей финансовой отчетности и является важной для понимания отчетности, а необходимые текстовые раскрытия информации представляют собой наиболее сложную для формирования часть отчетности.

Наши аудиторские процедуры включали, среди прочего: аналитическую и счетную проверку расшифровок числовых показателей, представленных в Примечаниях; в необходимых случаях пересчет суммы показателей, представленных в расшифровках; рассмотрение всей текстовой информации, представленной в Примечаниях, на предмет её адекватности.

Мы также оценили достаточность и полноту раскрытия информации, представленной в Примечаниях к финансовой отчетности.

Ответственность руководства ООО «Эрроу ЭМ» и общего собрания участников за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности ООО «Эрроу ЭМ» 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 ООО «Эрроу ЭМ», прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Общее собрание участников несет ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

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

- 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 ООО «Эрроу ЭМ»;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;

- делаем вывод о правомерности применения руководством 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 ООО «Эрроу ЭМ» продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что ООО «Эрроу ЭМ» утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с общим собранием участников, доводя до сведения участников, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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

Аудитор:


М.Е. Баварова

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000007 (нового образца), выдан на основании Решения № 18 саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 05.09.2011 г., на неограниченный срок.

ООО Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива»

Местонахождение: Российская Федерация, г. Москва

Основной государственный регистрационный номер 1027700305412

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»

Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) 11906082854

Генеральный директор

«26» апреля 2022 г.



Общество с ограниченной ответственностью "Эрроу Эссет Менеджмент"
Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 31 декабря 2021 года	На 31 декабря 2020 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	2 074	4 052
Размещение депозитов	7	42 457	47 241
Дебиторская задолженность	8	4 900	4 300
Основные средства	14	19 786	8 066
Нематериальные активы		1 208	1 571
Текущий налог на прибыль	15	1 813	880
Отложенные налоговые активы	15	915	55
Прочие активы	9	910	891
ИТОГО АКТИВОВ		74 063	67 057
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по договору аренды	14	19 468	8 273
Кредиторская задолженность	12	75	70
Прочие обязательства	13	2 786	2 744
Итого обязательства		22 329	11 087
Собственный капитал			
Взносы участников	10	40 000	40 000
Нераспределенная прибыль (убыток)	15	11 734	15 970
Итого собственный капитал		51 734	55 970
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		74 063	67 057

Генеральный директор



Миртагиева Динара Талибовна

25 апреля 2022 г.

Общество с ограниченной ответственностью "Эрроу Эссет Менеджмент"

**Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год,
закончившийся 31 декабря 2021 года**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
I. ПРИБЫЛИ И УБЫТКИ			
Выручка	16	48 368	64 618
Прочие операционные доходы		41	
Расходы на персонал	17	(38 525)	(30 326)
Общие и административные расходы	18	(16 196)	(18 770)
Процентные доходы	19	1 682	1 358
Процентные расходы	14	(466)	(646)
Прибыль (убыток) до налогообложения		(5 096)	16 233
Налог на прибыль	15	860	(3 359)
Прибыль (убыток) после налогообложения		(4 236)	12 874
II. ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД			
Итого прочий совокупный доход	-	-	
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД (РАСХОД) ЗА ГОД		(4 236)	12 874

Генеральный директор

25 апреля 2022 г.



Миртагиева Динара Талибовна

Общество с ограниченной ответственностью "Эрроу Эссет Менеджмент"
Отчет об изменениях в собственном капитале за год,
закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Взносы участ- ников	Нераспределенная прибыль (Непокры- тый убыток)	ИТОГО Собствен- ный капитал
ОСТАТОК НА 01 ЯНВАРЯ 2020		40 000	3 095	43 095
Прибыль (убыток)		-	12 874	12 874
ИТОГО совокупный доход (расход) за 2019 год		-	15 970	55 970
Операции с участниками				
Прочие взносы участников			-	-
ИТОГО операций с участни- ками		-	-	-
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2020		40 000	15 970	55 970
ОСТАТОК НА 01 ЯНВАРЯ 2021		40 000	15 970	55 970
Прибыль (убыток)		-	(4 236)	(4 236)
ИТОГО совокупный доход (расход) за 2020 год		-	(4 236)	(4 236)
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2021		40 000	11 734	51 734

Генеральный директор

25 апреля 2022 г.



Миртагиева Динара Талибовна

Общество с ограниченной ответственностью "Эрроу Эссет Менеджмент"

Отчет о движении денежных средств за год,

закончившийся 31 декабря 2021 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от покупателей		47 768	64 068
Оплата поставщикам за товары и услуги		(7 018)	(14 023)
Платежи, связанные с оплатой труда персонала		(37 588)	(29 411)
Проценты полученные		1 566	1 481
Проценты уплаченные	14	(466)	(646)
Прочие административные платежи		(2 956)	(539)
Платежи по налогу на прибыль		(933)	(5 224)
Размещение депозитов, нетто		4 900	(6 700)
Итого чистый поток от операционной деятельности		5 273	9 005
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(470)	(587)
Продажа основных средств и нематериальных активов		42	
Итого чистый поток от инвестиционной деятельности		(428)	(587)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от внесения вкладов участниками	10	-	-
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды	14	(6 823)	(4 485)
Итого чистый поток от финансовой деятельности		(6 823)	(4 485)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(1 978)	3 933
Денежные средства на начало года		4 052	120
Денежные средства на конец года		2 074	4 052

Генеральный директор

25 апреля 2022 г.



Миртагиева Динара Талибовна

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Общества с ограниченной ответственностью «Эрроу Эссет Менеджмент» за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Примечание 1. Общие положения

Компания и ее деятельность

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Эрроу Эссет Менеджмент».

Сокращенное наименование: ООО «Эрроу ЭМ».

Сведения о государственной регистрации: Общество с ограниченной ответственностью «Эрроу Эссет Менеджмент» зарегистрировано 10.07.2018г., основной государственный регистрационный номер 1187746659022.

Далее в тексте настоящей отчетности Общество с ограниченной ответственностью «Эрроу Эссет Менеджмент» именуется «Общество».

Место нахождения Общества: г. Москва, пер. Большой Кисловский, д. 6, этаж 5, пом. 13.

Общество не имеет дочерних или зависимых обществ.

На 31 декабря 2021 года участниками Общества являются:

1. Шаталов Сергей Александрович с долей владения 49,9% уставного капитала Общества,
2. Заргарян Владимир Парисович с долей владения 33,1% уставного капитала Общества,
3. Шамова Ольга Александровна с долей владения 17% уставного капитала Общества.

На момент составления настоящей финансовой отчетности доли участников Общества не изменились.

Конечными бенефициарными владельцами Общества по состоянию на 31 декабря 2021 года и на дату утверждения настоящей отчетности являются:

- Шаталов Сергей Александрович с долей владения 49,9% уставного капитала Общества,
- Заргарян Владимир Парисович с долей владения 33,1% уставного капитала Общества.

Высшим органом управления Общества является общее собрание участников.

Создание Совета директоров и коллегиального исполнительного органа Уставом Общества не предусмотрено.

Единоличным исполнительным органом Общества является Генеральный директор.

С момента создания Общества (10.07.2018г.) и до 20.01.2022 г. Генеральным директором Общества являлась Часовских Елена Николаевна. В связи с увольнением Часовских Е.Н. с 21.01.2022 г. согласно протоколу внеочередного общего собрания участников ООО «Эрроу ЭМ» №76 от 20.01.2022 г. ВРИО Генерального директора назначена Миртагиева Динара Талибовна, с последующим вступлением в должность Генерального директора 18.03.2022 г.

Основной вид деятельности Общества – управление инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. В 2021 году Общество осуществляло управление следующими закрытыми паевыми инвестиционными фондами комбинированными:

- ЗПИФ комбинированный «ЭМ-Инновации»;
- ЗПИФ комбинированный «ЭМ-Фьюжн»;
- ЗПИФ комбинированный «Гринхаус»;
- ЗПИФ комбинированный «ЭМ-Две столицы».

Общество осуществляет свою деятельность на основании следующих лицензий:

Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-01020, выдана 31.10.2018г., без ограничения срока действия.

Численность персонала Общества на конец 2021 года составляет 14 человек, на конец 2020 года численность составляла 13 человек.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Общество осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. На бизнес Общества оказывают влияние национальная экономика и финансовые рынки, которым присущи особенности развивающегося рынка, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция и относительно высокие процентные ставки. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ, а также существенно подвержена влиянию экономических санкций. Правовая, налоговая и регуляторные системы продолжают развиваться, в связи с чем сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что, вкупе с другими юридическими и фискальными преградами, создает дополнительные сложности и нагрузку для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Развитие ситуации с пандемией остается важнейшим фактором неопределенности для российской и мировой экономики. При этом в значительной части стран наблюдается усиление инфляции. У российской финансовой системы, по оценке Банка России, достаточный уровень стабильности, она способна выполнять свои функции даже в случае ухудшения ситуации. Ключевые буферы — значительный объем международных резервов, низкий государственный долг, существенные запасы капитала и высокая прибыль банков — дают возможность противостоять потенциальным внешним и внутренним шокам.

Устойчивость некредитных финансовых организаций сохраняется на приемлемом уровне, в то же время на фоне ускоренного роста активов маржинальность их бизнеса несколько сократилась.

В 2021 г. российский рынок ПИФ продолжил расти, несмотря на переход Банка России к ужесточению денежно-кредитной политики и последовавший вслед за этим рост ставок по банковским вкладам. Количество пайщиков – физических лиц за год увеличилось в три раза, до 7,7 млн человек. Лидером по числу новых пайщиков стали БПИФ, в которые вкладывались клиенты с небольшими суммами. Основной приток средств традиционно обеспечил крупнейший по СЧА сегмент рынка – ЗПИФ. При этом популярность этого инструмента среди состоятельных инвесторов – физических лиц росла в 2021 г. по мере расширения линейки этого типа фондов и работы управляющих компаний по снижению порогов входа. В части розничных фондов пайщики выводили средства из крупнейших по СЧА фондов, специализирующихся на вложениях в российские облигации. Одновременно увеличился приток средств в фонды, специализирующиеся на вложениях в акции российских компаний. Этому во многом способствовал рост рынка акций при слабой динамике рынка облигаций. В конце 2021 – начале 2022 г. стоимость российских акций снизилась на фоне усиления геополитических рисков.

В 2021 году зафиксировано усиление интереса частных инвесторов к ПИФ в 2021 г. в условиях повышения ставок по депозитам, что может свидетельствовать о начавшихся структурных изменениях спроса населения на финансовые активы. Этому способствовали появление позитивного опыта инвестирования в инструменты, альтернативные банковским депозитам, и цифровизация продаж. В 2021 г. Банк России неоднократно повышал ключевую ставку для разворота инфляционного тренда и возврата инфляции к цели. Увеличение стоимости денег в экономике отразилось на ставках по банковским вкладам. Так, средневзвешенная процентная ставка по вкладам физических лиц, снизившись до минимальных значений в конце 2020 г., снова начала расти в 2021 году. Вместе с тем, несмотря на начавшийся рост ставок по депозитам, в 2021 г. интерес российских инвесторов к паевым инвестиционным фондам усилился. Доля СЧА ПИФ, принадлежащая на физических лиц, за год выросла более чем на треть. Совокупное количество пайщиков увеличилось почти в три раза, до 7,7 млн человек. Чистый приток средств в ПИФ по итогам года составил 989,5 млрд руб. – это максимальное значение за

всю историю наблюдений. Основной приток обеспечили ЗПИФ (64%), еще треть пришлась на розничные фонды – БПИФ и ОПИФ, которые также показали рекордные притоки в 2021 году. Совокупное количество ПИФЗ в 2021 г. выросло на 334 ед., до 1965. Основное число новых фондов пришлось на сегменты ЗПИФ (+240 ед.) и БПИФ (+84 ед.). Такая динамика может свидетельствовать о сдвиге в структуре спроса населения на финансовые активы в пользу инструментов финансового рынка, в том числе ПИФ, в связи: • с появлением у населения опыта приобретения и получения прибыли по ПИФ; • с заинтересованностью банков в диверсификации своих доходов за счет роста комиссионных доходов при продажах ПИФ; • с продолжением цифровизации и развития дистанционных продаж финансовых инструментов, существенно повысивших их доступность. Кроме того, в январе – октябре 2021 г. рынок российских акций непрерывно рос, что рассматривалось многими инвесторами как хорошая возможность получить высокую доходность. Это способствовало притоку средств в ПИФ, ориентированные на вложения в долевыми инструментами российских компаний. Сдержанная динамика долгового рынка на фоне быстрого роста рынка акций в 2021 г. привела к изменению структуры активов ПИФ. Так, выросла доля вложений в акции на фоне снижения доли вложений в облигации, однако в конце 2021 – начале 2022 г. произошло падение рынка акций.

Уровень неопределенности на сегодняшний момент по-прежнему высок в связи с ухудшением эпидемической ситуации, нестабильной геополитической обстановкой и нарастанием дисбаланса в экономике. Рост заболеваемости коронавирусом в мире продолжается с начала июля. Тем не менее опыт развитых стран показывает, что вакцинация достаточно большой части населения позволяет существенно снизить нагрузку на здравоохранение и избавиться от необходимости введения строгих ограничений.

Глобальные политические и экономические события оказывают влияние практически на все сектора экономики РФ, что косвенно влияет на доходы Общества. Общемировая финансовая конъюнктура находится вне зоны влияния Общества. При этом Общество, по мнению его руководства, обладает достаточной степенью гибкости для приспособления к изменяющимся условиям.

Руководство Общества принимает все возможные меры по профилактике распространения новой коронавирусной инфекции (COVID-19), в соответствии с указаниями и рекомендациями Правительства РФ и Мэрии г. Москва. Руководство Общества считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в текущих условиях. Однако, учитывая непредсказуемость продолжительности и масштабов пандемии, нестабильную геополитическую обстановку в мире, не представляется возможным надежно оценить будущность экономической деятельности Общества, в связи с чем рассматриваются различные сценарии развития для быстрой адаптации к изменяющимся потребностям и принимаются меры, которые обеспечат Обществу выполнение своих финансовых обязательств.

Внешние условия для российской экономики остаются сложными и значительно ограничивают экономическую деятельность. Риски для финансовой стабильности сохраняются, но на сегодняшний день перестали нарастать, в том числе благодаря принятым Банком России мерам. Совет директоров Банка России после поднятия ключевой ставки 28.02.2022 г. до 20% принял решение снизить ключевую ставку с 11 апреля 2022 года на 300 б.п., до 17,00% годовых. Данное решение отражает изменение баланса рисков ускорения роста потребительских цен, спада экономической активности и рисков для финансовой стабильности. Банк России будет принимать дальнейшие решения по ключевой ставке исходя из оценки рисков со стороны внешних и внутренних условий, реакции на них финансовых рынков и с учетом фактической и ожидаемой динамики инфляции относительно цели, развития экономики на прогнозном горизонте и допускает возможность продолжения снижения ключевой ставки на ближайших заседаниях.

Текущая геополитическая ситуация привела к тому, что российскому бизнесу приходится работать в сложных условиях. Ограничительные меры (экономические санкции) против Российской Федерации, введенные в феврале-марте 2022 года США, Евросоюзом и Британией и поддержанные Канадой, Японией и другими странами, затронули многие сферы деятельности. Однако, Общество ведет свою деятельность в национальной валюте, не взаимодействует напрямую с иностранными партнерами

(нерезидентами), кроме того, Банк России будет обеспечивать поддержание финансовой стабильности и непрерывности операционной деятельности финансовых организаций, задействовав все необходимые инструменты. В связи с вышеизложенным Общество считает некритичным влияние внешних угроз на деятельность Общества, имеет четкие планы действия для любого сценария развития событий.

Примечание 2. Основные подходы к составлению отчетности

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и Разъяснениями, подготовленными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), применимыми к отчетным периодам, представленным в отчетности.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, соответствуют учетной политике, применяемой для составления финансовой отчетности за 2019 год и последующие периоды.

Финансовая отчетность составлялась на основе допущения о непрерывности деятельности Общества, так как руководство не располагает причинами и не намеревается рассматривать вероятность того, что Общество будет ликвидировано или прекратит свою деятельность. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

Общество ведет бухгалтерский учет и составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с Отраслевыми стандартами бухгалтерского учета (далее – ОСБУ), утвержденными Банком России. При применении ОСБУ Общество руководствовалось соответствующими МСФО и разъяснениями МСФО, введенными в действие на территории РФ. Данная отчетность не содержит существенных корректировок по сравнению с отчетностью, составленной в соответствии с ОСБУ.

Функциональной валютой Общества является валюта основной экономической среды – российский рубль (далее – рубль или руб.). Данная финансовая отчетность представлена в функциональной валюте Общества. Все данные представлены в тысячах рублей, если прямо не оговорено иное.

Примечание 3. Ключевые профессиональные суждения и оценки

Для подготовки финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО руководству Общества приходится делать определенные оценки и предположения, 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.

Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с изменениями в представлении финансовой отчетности текущего года.

В процессе применения учетной политики Общества при определении сумм активов и обязательств, признанных в финансовой отчетности, руководство использовало суждения и оценочные значения, наиболее существенные из которых представлены ниже. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

Налог на прибыль

Все доходы Общество получает из источников в Российской Федерации. Соответственно, все расчеты по налогу на прибыль производятся Обществом в рамках действующего налогового законодательства Российской Федерации. При составлении отчетности используются данные о

фактических суммах налога на прибыль, причитающихся к уплате Обществом на основании налоговых расчетов. Таким образом, у Общества отсутствует необходимость в каких-либо профессиональных суждениях для определения расходов по налогу на прибыль.

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 отчете о финансовом положении. 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 Обществом. Модель основана на ожиданиях Общества, адекватных сложившимся на конец отчетного года обстоятельствам.

Эффективная процентная ставка

Все финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, признаются в бухгалтерском учете и отчетности с использованием эффективной процентной ставки, которая дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента. Для беспроцентных финансовых инструментов за эффективную процентную ставку Обществом принимается ключевая ставка Центрального Банка Российской Федерации.

Примечание 4. Основные положения Учетной политики

Признание доходов

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения за товары (услуги), полученного или подлежащего получению. Доходы отражаются за вычетом налога на добавленную стоимость (далее – НДС).

Доход от процентов отражается в бухгалтерском учете на пропорционально временной основе, учитывающей эффективную доходность актива. Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в составе доходов/расходов по операциям с такими активами.

Признание расходов

Общество выплачивает краткосрочные вознаграждения работникам, которые включает в себя заработную плату, а также другие мотивирующие выплаты, предусмотренные трудовыми договорами и Правилами внутреннего трудового распорядка Общества, и взносы на социальное обеспечение в соответствии с действующим законодательством в государственные пенсионный фонд и фонды социального страхования. Взносы уплачиваются по мере возникновения соответствующего обязательства в сроки, предусмотренные законодательством РФ, и включаются в состав расходов на оплату труда.

При накапливаемых оплачиваемых периодах отсутствия работника на работе (ежегодный оплачиваемый отпуск) обязательства подлежат отражению не позднее последнего дня месяца, когда работники осуществляли трудовые функции.

У Общества нет правовых или иных обязательств по выплатам иных взносов в случае, если у Общества недостаточно средств для выплат всем сотрудникам пособий, связанных с работой в текущем и предшествующих периодах.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются в отчете о финансовом положении Общества, если Общество становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

Общество классифицирует финансовые активы и обязательства по следующим группам:

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

Классификация зависит от цели, с которой были приобретены данные активы. Руководство Общества определяет классификацию на момент первого признания финансового актива. Пересмотр ранее сделанной классификации возможен только в случаях, прямо предусмотренных МСФО.

У Общества существуют три бизнес-модели:

- удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и для перепродажи;
- прочая бизнес-модель.

Общество проводит оценку применимой бизнес-модели для портфеля финансовых инструментов.

Первоначально финансовые активы признаются по их текущей справедливой цене, увеличенной на транзакционные издержки. Вложения не признаются, если права требования на получение денежных средств истекли либо были переданы другому лицу вместе со всеми соответствующими рисками и выгодами, которые предполагает владение данными активами.

При наличии стандартных условий поставки, приобретение и списание финансовых активов признается на дату перехода права собственности, то есть на дату поставки финансовых активов.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

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

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

Финансовые активы данной категории при первоначальном признании отражаются по справедливой стоимости, увеличенной на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению финансового актива. После первоначального признания финансовые активы данной категории отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки с учетом кредитного риска.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, отражаются в составе оборотных активов, если срок погашения или оферты по ним составляет менее 12 месяцев после отчетного периода, в иных случаях они отражаются в составе внеоборотных активов.

Общество учитывает по амортизированной стоимости средства в кредитных организациях и банках нерезидентах, прочие размещенные средства, дебиторскую задолженность. Общество обязано формировать резерв под обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, в случае превышения оценки ожидаемых кредитных убытков, которые были включены в расчетные денежные потоки при первоначальном признании не реже одного раза в месяц в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9. Дебиторская задолженность, сроком исполнения до 1 (Одного) года, учитывается при первоначальном признании и последующем учете по цене договора, в рамках которого осуществляется признание дебиторской задолженности. Если договор содержит существенный компонент финансирования (отсрочку платежа сроком более чем на 1 год), оценка амортизированной стоимости производится с применением ЭСП. Дебиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость (НДС).

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток

В 2021 году у Общества не было финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

В 2021 году у Общества не было финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Определение справедливой стоимости финансовых инструментов

Общество классифицирует информацию, используемую при определении справедливой стоимости финансового инструмента в зависимости от значимости исходных данных, используемых при оценках, следующим образом:

- текущие цены (котировки) активного рынка по финансовым инструментам, одинаковым с оцениваемым финансовым инструментом, то есть непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1);

- в случае отсутствия информации о текущих ценах (котировках) - цена совершенной на активном рынке самой последней сделки, если с момента ее проведения до конца отчетного периода не произошло существенных изменений экономических условий, и текущие цены (котировки) по сопоставимым финансовым инструментам, если со времени совершения сделки условия изменились, а также информация, основанная на данных, наблюдаемых на рынке (уровень 2);

- цены, рассчитанные с помощью методик оценки, исходные данные для которых не основаны на наблюдаемых рыночных данных (уровень 3).

Применяемый метод оценки может быть выбран для каждого конкретного случая определения справедливой стоимости, при этом, если иное не обосновано, применяются методы оценки, основанные на биржевых рыночных ценах и котировках цен спроса и предложения.

Определение справедливой стоимости на основании данных оценки, проведенной независимым оценщиком (уровень 3), производится только при одновременном соблюдении следующих условий:

- отсутствует возможность определить справедливую стоимость по информации, отнесенной к уровням 1 и 2.

Если невозможно произвести объективную оценку, то стоимость финансового инструмента рассчитывается как стоимость с учетом обесценения.

Общество оценивает наличие признаков обесценивания тех или иных финансовых активов на каждую отчетную дату. Существенное и длительное снижение справедливой стоимости ценных бумаг, классифицированных как финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, рассматривается как признак их обесценивания. В случае возникновения подобной ситуации общая сумма убытка, которая измеряется как разница между ценой покупки и их текущей справедливой ценой (без учета обесценивания, признанного ранее), признается в качестве расходов отчетного периода.

Резерв под обесценение финансовых активов

Общество создает резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, к которым применяются требования, касающиеся обесценения.

По состоянию на каждую отчетную дату Общество оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента его первоначального признания. При проведении оценки Общество ориентируется на изменение риска наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента, а не на изменения суммы ожидаемых кредитных убытков, то есть проводит сравнение риска наступления дефолта по финансовому инструменту по состоянию на отчетную дату с риском наступления дефолта по финансовому инструменту на дату первоначального признания и анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, доступную

без чрезмерных затрат или усилий, которая указывает на значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания соответствующего инструмента.

Общество применяет допущение, что кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, если было определено, что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату.

Прочие активы

Прочие активы представляют собой требования Общества, которые не были классифицированы в качестве финансовых активов по справедливой или амортизированной стоимости. К прочим активам Общество относит: суммы, выданные под отчет, уплаченные авансы поставщикам, переплаты по налоговым платежам и страховым взносам в государственные фонды, запасы. Прочие активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом резерва на обесценение. Общество оценивает резервы по обесценению прочих активов на каждую отчетную дату с учетом требований МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Прочие активы, имеющие признаки обесценения резервируются.

Денежные средства и их эквиваленты

Для целей отчетности о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты включают в себя деньги на расчетных счетах.

Основные средства

Общество учитывает следующие группы основных средств по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (модель учета по фактическим затратам): транспортные средства, офисное и компьютерное оборудование, мебель и встраиваемые элементы, прочие основные средства.

В Обществе применяется линейный способ начисления амортизации ко всем группам основных средств.

Сроки полезного использования определяются отдельно по каждому объекту основных средств в момент его признания. Сроки полезного использования основных средств пересматриваются в конце каждого финансового года. Если текущие ожидания отличаются от предыдущих оценок, эти изменения признаются изменениями в учетных оценках и отражаются в отчетности перспективно, т.е. в текущем и будущих отчетных периодах.

Интервалы базовых сроков полезного использования составляют: здания и сооружения 5-50 лет; офисное и компьютерное оборудование 2-10 лет; незавершенное строительство 5-10 лет; транспортные средства 3-10 лет; мебель и встраиваемые элементы 2-10 лет; прочие основные средства 1-15 лет.

В отчетном периоде основные средства Общества включают в себя только компьютерное оборудование.

Последующие затраты капитализируются только в случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды от использования основных средств. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования. Все прочие затраты отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе расходов по мере их возникновения. Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств. Любые суммы прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

Нематериальные активы

Нематериальным активом признается объект, одновременно удовлетворяющий следующим условиям: объект способен приносить организации экономические выгоды в будущем, в частности,

объект предназначен для использования в Обществе при выполнении работ, оказании услуг, либо в административных целях или для управленческих нужд, имеются ограничения доступа иных лиц к экономическим выгодам от использования объекта, объект может быть идентифицирован, объект предназначен для использования в течение более чем 12 месяцев, объект не имеет материально-вещественной формы; первоначальная стоимость объекта может быть надежно определена.

Группы: программное обеспечение, лицензии, прочие.

Нематериальный актив принимается к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости, определенной на дату его признания. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (модель учета по фактическим затратам).

В отчетном периоде у Общества отсутствовали нематериальные активы с неопределенным сроком использования.

В Обществе применяется линейный способ начисления амортизации ко всем группам нематериальных активов. Срок полезного использования нематериальных активов определяется на дату признания нематериального актива (передачи нематериального актива для использования в соответствии с намерениями руководства Общества) исходя из:

1) срока действия прав организации на результат интеллектуальной деятельности или средство индивидуализации и периода контроля над нематериальным активом;

2) ожидаемого срока использования нематериального актива, в течение которого организация предполагает получать экономические выгоды. Срок полезного использования пересматривается в конце каждого календарного года. Интервалы базовых сроков полезного использования составляют: программное обеспечение 3-7 лет; лицензии 1-5 лет; прочие 1-15 лет.

Общество не создает и не планирует создавать нематериальные активы собственными силами.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Чистые активы, причитающиеся участникам

В соответствии с уставом Общества участник не имеет права выйти из Общества.

Общее собрание участников Общества вправе принимать решение о распределении чистой прибыли (ее части) между участниками Общества, а также о распределении нераспределенной прибыли прошлых лет.

Общество обязано выплатить участникам часть прибыли Общества, предназначенной для распределения, пропорционально их долям в уставном капитале не позднее шестидесяти дней со дня принятия решения о распределении прибыли между участниками Общества. Таким образом, в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 2 «Доли участников в кооперативных организациях и аналогичные инструменты», нераспределенная прибыль и другие средства участников Общества классифицируются как чистые активы, причитающиеся участникам.

Дочерние и ассоциированные предприятия

Данные каких-либо дочерних или ассоциированных предприятий не включены в настоящую отчетность, в связи с тем, что Общество не имеет дочерних и ассоциированных (зависимых) предприятий.

Взносы участников

Уставный капитал был сформирован за счет вкладов участников в российских рублях. Не дисконтируется и не подлежит переоценке.

Уставом Общества предусмотрена возможность внесения вкладов в имущество Общества по решению общего собрания участников Общества. При этом вклады в имущество Общества вносятся участниками Общества в порядке и в размере, определенном решением Общего собрания участников Общества. Решением общего собрания участников Общества, принятым участниками Общества единогласно, может быть предусмотрено внесение участниками Общества вкладов в имущество Общества непропорционально их долям в уставном капитале Общества.

Вклады в имущество общества не изменяют размеры и номинальную стоимость долей участников Общества в уставном капитале Общества.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, возникающий при продаже продукции (оказании услуг), подлежит уплате в государственный бюджет после получения платежей от покупателей. Общество включает в затраты, принимаемые к вычету при исчислении налога на прибыль организаций, суммы НДС, уплаченные поставщикам по приобретаемым товарам (работам, услугам). При этом вся сумма налога, полученная Обществом по операциям, подлежащим налогообложению, подлежит уплате в бюджет.

Общие положения по аренде

Общество выступает арендатором по договорам аренды.

Срок аренды определяется исходя из условий договора аренды с учетом опционов на продление и опционов на прекращение договора, с учетом имеющихся планов деятельности Общества.

В отношении краткосрочной аренды либо аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, Общество признает арендные платежи по такой аренде в качестве расхода линейным методом на протяжении всего срока аренды.

Краткосрочной арендой признается аренда, если срок аренды не превышает 12 месяцев на дату предоставления предмета аренды.

Как активы, имеющие низкую базовую стоимость, Общество оценивает активы с первоначальной стоимостью, не превышающей 10 000 рублей за квадратный метр в месяц.

Долгосрочная аренда

Общество признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды.

На дату начала аренды актив в форме права пользования оценивается по первоначальной стоимости.

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования должна включать в себя следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи, осуществлённые на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором;
- оценку затрат, которые будут понесены арендатором при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении участка, на котором он располагается, или восстановлении базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды, за исключением случаев, когда такие затраты понесены для производства запасов.

Общество может представлять активы в форме права пользования, если они не отвечают определению инвестиционной недвижимости, в отчете о финансовом положении в составе основных средств, по той же статье, по которой представляет принадлежащие ей базовые активы сходного характера.

Для последующего учета активов в форме права пользования Общество использует модель по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей на момент заключения договора аренды, которые включают в себя:

- фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион;
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, если такая ставка может быть легко определена. Если указанное выше невозможно, то процентная ставка определяется как ставка процента по привлеченным Обществом денежным средствам, действующая на дату расчета арендного обязательства.

Если у Общества нет таких привлеченных средств, то ставка процента берётся равной средней ставке процента по кредитам, предоставленным кредитными организациями финансовым организациям в рублях на срок, соответствующий сроку договорных отношений (сроку расчета арендного обязательства) по статистическим данным, публикуемым Банком России (с учетом соответствующей ставки привлечения заемных средств, размещенной на сайте Банка России в разделе "Средневзвешенные процентные ставки по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям в рублях (в целом по Российской Федерации)").

В дальнейшем балансовая стоимость обязательства по аренде увеличивается на сумму процентных расходов по обязательству по аренде и уменьшается на сумму осуществленных арендных платежей.

Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым в составе прочей совокупной прибыли или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства (основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на отчетную дату налогового законодательства или любого известного соответствующего судебного или иного постановления), скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае

оспаривания этих позиций налоговыми органами. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

Оценочные обязательства и условные обязательства

Оценочное обязательство признаётся, если Общество вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Оценочное обязательство признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

В тех случаях, когда Общество ожидает возмещение затрат по урегулированию такого обязательства, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.

Условное обязательство возникает вследствие прошлых событий, когда существование обязательства зависит от наступления (не наступления) одного или нескольких будущих неопределенных событий, не контролируемых Обществом. Условные обязательства не подлежат признанию в отчете о финансовом положении, и информация по ним раскрывается в примечаниях в составе финансовой отчетности.

Примечание 5. Новые стандарты МСФО, которые еще не вступили в силу или не применяются Обществом

Как уже было сказано выше (в Примечании 2) настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и Разъяснениями, подготовленными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), применимыми к отчетным периодам, представленным в отчетности.

С 1 января 2021 года вступили в силу ряд изменений существующих стандартов, которые не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность Общества

Ниже приведены стандарты и интерпретации, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2022 года или после этой даты, досрочное применение которых допускается, но не применяется Обществом:

- МСФО (IAS) 16 «Основные средства»
- МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»
- МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы»
- МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО»
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»
- МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство»
- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»

Дополнения в Стандарт МСФО (IAS) 16 «Основные средства» касаются учета и раскрытия информации в части поступлений по основным средствам до их использования по назначению. Изменения запрещают вычитать из первоначальной стоимости основных средств суммы, полученные от продажи продукции, произведенной в период подготовки актива для использования по назначению. Вместо этого такие доходы от продаж и соответствующие затраты признаются в составе прибыли или убытка.

Изменения МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» уточняют, какие затраты включаются в оценку затрат на выполнение обязанностей по договору с целью определения его как обременительного. Затраты, которые напрямую связаны с контрактом на поставку товаров или услуг, включают как дополнительные затраты (например, затраты на рабочую силу и материалы), так и распределение затрат, непосредственно связанных с контрактом (например, амортизация оборудования, используемого для выполнения контракта, а также затраты на управление контрактом и надзор). Общие и административные расходы не связаны напрямую с контрактом и исключаются, если они явно не относятся на контрагента по контракту.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» изменяет пункты, относящиеся к классификации текущих и долгосрочных обязательств. Основные изменения:

- Уточнено, что обязательство классифицируется как долгосрочное, если у организации есть право отсрочить урегулирование обязательства по меньшей мере на 12 месяцев – данное право должно существовать на дату окончания отчетного периода.
- Классификация зависит только от наличия такого права и не зависит от вероятности того, планирует ли компания воспользоваться этим правом.
- Более подробно прописан порядок оценки ограничительных условий (ковенантов).

Изменения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» касаются комиссионного вознаграждения, включаемого в «10 процентный» тест при прекращении признания финансовых обязательств. Поправка уточняет характер такого комиссионного вознаграждения, оно включает только вознаграждение, уплаченное между заимодателем и займополучателем, включая вознаграждение, уплаченное или полученное от лица других сторон.

Изменение МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» заключается в том, что Дочерняя организация, которая переходит на МСФО позже своей материнской компании, может оценивать накопленные курсовые разницы по всем иностранным подразделениям в своей финансовой отчетности по балансовой стоимости, в которой они были бы включены в консолидированную финансовую отчетность материнской организации, исходя из даты перехода материнской организации на МСФО. Аналогичная возможность выбора имеется у ассоциированной организации или совместного предприятия.

Изменение МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство», МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» не окажет существенного влияния на отчетность Общества. По другим вышеперечисленным изменениям Общество проводит оценку того, какое влияние они окажут на финансовую отчетность Общества.

Рекомендации по дополнительным раскрытиям по изменениям в допущениях и оценках для отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2021 года, соблюдены и раскрыты в Примечании 1.

Примечание 6. Денежные средства и их эквиваленты

Показатель	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Остатки на банковских счетах, в т.ч.:	2 074	4 052
<i> ПАО «Сбербанк России»</i>	<i>2 068</i>	<i>4 052</i>
<i> Банк "ГПБ" (АО)</i>	<i>6</i>	<i>-</i>
Итого	2 074	4 052

По оценке Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства на 24.06.2021 года ПАО Сбербанк присвоен Кредитный рейтинг по национальной шкале - «AAA(RU)», прогноз по рейтингу «Стабильный». По состоянию на 31 декабря 2021 года рейтинг не изменился. 13 октября 2021 г. S&P повысило рейтинг Газпромбанка до суверенного уровня «BBB-», прогноз по рейтингу «Стабильный».

По оценке Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства на 18.03.2020 года ПАО Сбербанк присвоен Кредитный рейтинг по национальной шкале - «AAA(RU)», прогноз по рейтингу Стабильный. По состоянию на 31 декабря 2020 года рейтинг не изменился.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года денежные средства и их эквиваленты являются текущими и не обесцененными.

На 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года все денежные средства и их эквиваленты номинированы в рублях.

Примечание 7. Размещение депозитов

Показатель	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Депозиты, в т.ч.:	42 457	47 241
<i>в ПАО «Сбербанк России»</i>	42 457	47 241
Итого	42 457	47 241

В 2021 году Общество также размещало денежные средства на срочные вклады с ожидаемыми сроками погашения 11-88 дней в ПАО Сбербанк (в 2020 году: с ожидаемыми сроками погашения 11-88 дней в ПАО Сбербанк). По оценке Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства на 24.06.2021 года ПАО Сбербанк присвоен Кредитный рейтинг по национальной шкале - “AAA(RU)”, прогноз по рейтингу «Стабильный». По состоянию на 31 декабря 2021 года рейтинг не изменился.

По оценке Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства на 18.03.2020 года ПАО Сбербанк присвоен Кредитный рейтинг по национальной шкале - “AAA(RU)”, прогноз по рейтингу Стабильный. По состоянию на 31 декабря 2020 года рейтинг не изменился.

Эффективная процентная ставка по размещенным депозитам в 2021 году составляла 2,30% - 7,29% годовых, в 2020 году – 2,05% - 4,00% годовых.

На конец 2021 года средняя эффективная процентная ставка по размещенным депозитам составляет 6,64 % годовых, на конец 2020 года – 2,45% годовых.

Просроченных требований по данным активам нет.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года размещенные депозиты номинированы в рублях и являются текущими и не обесцененными.

Примечание 8. Дебиторская задолженность

Показатель	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление, в т.ч.:	4 900	4 300
<i>по вознаграждению за доверительное управление паевыми инвестиционными фондами</i>	4 900	4 300
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	-	-
Итого	4 900	4 300

По состоянию на 31 декабря 2021 года дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление активами представляет собой начисленное вознаграждение по договорам доверительного управления паевыми инвестиционными фондами за ноябрь-декабрь 2021 года, оплаченное клиентами в январе 2022 года.

По состоянию на 31 декабря 2020 года дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление активами представляет собой начисленное вознаграждение по договорам доверительного управления паевыми инвестиционными фондами за декабрь 2020 года, оплаченное клиентами в январе 2021 года.

По состоянию на 31 декабря 2021 года на одного крупнейшего дебитора приходится 2 200 тыс. руб. или 44,90% от общей суммы дебиторской задолженности. По состоянию на 31 декабря 2020 года на одного крупнейшего дебитора приходится 1 100 тыс. руб. или 25,58% от общей суммы дебиторской задолженности.

Дебиторская задолженность на конец 2021 и конец 2020 годов является не обеспеченной. Проценты на дебиторскую задолженность в 2021 и 2020 не начислялись.

По состоянию на 31 декабря 2021 года вся дебиторская задолженность является текущей и не обесцененной. По состоянию на 31 декабря 2020 года вся дебиторская задолженность является текущей и не обесцененной.

В 2021 году резерв под обесценение дебиторской задолженности не создавался. Справедливая стоимость дебиторской задолженности на конец 2021 года, по мнению руководства Общества, практически совпадает с её балансовой стоимостью.

В 2020 году резерв под обесценение дебиторской задолженности не создавался. Справедливая стоимость дебиторской задолженности на конец 2020 года, по мнению руководства Общества, практически совпадает с её балансовой стоимостью.

Примечание 9. Прочие активы

Показатель	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	910	891
Итого	910	891

Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2021 года не создавался.

Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2020 года не создавался.

Примечание 10. Взносы участников

Уставный капитал представляет собой сумму денежных средств, внесенную участниками Общества.

На конец 2021 года и на дату утверждения настоящей финансовой отчетности номинальный зарегистрированный и оплаченный уставный капитал Общества составляет 24 000 тысяч российских рублей. В течение 2021 года участники Общества не меняли размер уставного капитала. На конец 2020 года номинальный зарегистрированный и оплаченный уставный капитал Общества составляет 24 000 тысяч российских рублей.

В течение 2021 и 2020 года участники Общества не вносили дополнительных вкладов. В 2019 и 2018 годы участниками были внесены вклады в имущество Общества на общую сумму в размере 16 000 тысяч рублей: 11 000 тысяч рублей и 5 000 тысяч рублей соответственно. Указанная сумма по законодательству РФ не является частью уставного капитала Общества. Вклады в имущество Общества не изменяют размеры и номинальную стоимость долей участников Общества в уставном капитале Общества.

Примечание 11. Управление капиталом

Управление капиталом Общества имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации, обеспечение способности функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

В течение 2021 и 2020 годов Общество соблюдало все требования, установленные Банком России к уровню размера собственных средств.

Минимальный размер собственных средств Общества на 31 декабря 2021 года, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, должен составлять не менее 20 448 тыс. руб., на 31 декабря 2020 года – не менее 20 459 тыс. руб.

На 31 декабря 2021 года величина собственных средств Общества составляет 41 306 тыс. руб., на 31 декабря 2020 года – 48 187 тыс. руб. Руководство Общества планирует и в дальнейшем надлежащим образом исполнять принятые на себя обязательства.

Контроль за выполнением указанных выше нормативов осуществляется на ежемесячной основе с формированием отчетов, содержащих необходимые расчеты, которые проверяются и визируются руководством Общества.

Примечание 12. Кредиторская задолженность

Показатель	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Кредиторская задолженность по оплате добровольного медицинского страхования	-	27
Кредиторская задолженность по оказанию медицинских услуг (ПЦР-тестирование)	25	-
Кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	4	2
Кредиторская задолженность по услугам по содержанию и аренде помещений	32	21
Кредиторская задолженность поставщикам транспортных услуг	14	16
Кредиторская задолженность по компенсации расходов Фонда на охрану за период с 22.12.2020 по 31.12.2020	-	4
Итого	75	70

Сроки кредиторской задолженности перед поставщиками определяются обычной хозяйственной практикой и не превышают одного года. Просроченной кредиторской задолженности у Общества нет. Общество не выплачивает проценты по кредиторской задолженности.

Общество не предоставляло обеспечение по кредиторской задолженности. На отчетную дату у Общества имеется достаточное количество денежных средств, чтобы погасить свои финансовые обязательства в полном размере.

Справедливая стоимость кредиторской задолженности, по мнению руководства Общества, практически совпадает с её балансовой стоимостью.

Примечание 13. Прочие обязательства.

Показатель	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Взносы на социальное обеспечение	372	728
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	2 342	1 961
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	72	55
Итого	2 786	2 744

Просроченных обязательств у Общества нет. Общество не выплачивает проценты на остаток задолженности.

На отчетную дату у Общества имеется достаточное количество денежных средств, чтобы погасить свои финансовые обязательства в полном размере.

Справедливая стоимость обязательств, по мнению руководства Общества, практически совпадает с их балансовой стоимостью.

Увеличение размера обязательств перед сотрудниками по неиспользованным отпускам в 2021 году по сравнению с 2020 годом обусловлено неблагоприятной эпидемиологической ситуацией в мире в 2021 году, и в частности, введением запретов на посещение других стран и передвижение внутри страны.

Примечание 14. Аренда.

На отчетную дату Обществом заключен долгосрочный договор аренды офисных помещений для размещения сотрудников, договоры краткосрочной аренды отсутствуют. Общество не передает арендуемые помещения (офис) в субаренду.

Общество классифицирует аренду как долгосрочную и признает актив в форме права пользования по арендуемым помещениям (офис). Срок аренды, используемый для расчета актива и обязательства по аренде, составляет 36 месяцев на конец 2021 года (23 месяца на конец 2020 года).

Общество отражает актив в форме прав пользования в отчете о финансовом положении по строке «Основные средства» и долгосрочные обязательства по строке «Обязательства по договору аренды».

На 31.12.2021 накопленная амортизация по этому объекту составила 11 491 тыс. руб., балансовая стоимость – 19 312 тыс. руб., обязательства по договору аренды – 19 468 тыс. руб. Процентный расход по обязательствам по аренде за 2021 год составил 466 тыс. руб.

На 31.12.2020 накопленная амортизация по этому объекту составила 4 778 тыс. руб., балансовая стоимость - 7 981 тыс. руб., обязательства по договору аренды – 8 273 тыс. руб. Процентный расход по обязательствам по аренде за 2020 год составил 646 тыс. руб.

Потоки денежных средств по договорам аренды

Номер строки	Наименование показателя	За 2021г.	За 2020г.
1	2	3	4
1	Денежные потоки от операционной деятельности, в том числе:	572	3 206
2	проценты уплаченные	466	646
3	платежи по краткосрочной аренде и аренде объектов с низкой стоимостью	-	2 395
4	переменные арендные платежи, не включенные в оценку обязательств по аренде	106	165
5	Денежные потоки от финансовой деятельности, в том числе:	6 823	4 485
6	платежи в погашение обязательств по договорам аренды	6 823	4 485
7	Итого отток денежных средств	7 395	7 691

Примечание 15. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	-	(3 423)
Изменение отложенных налогов, в т.ч.:	860	64
<i>возникновение и списание временных разниц, отраженных в составе финансового результата за отчетный год</i>	860	(64)
<i>возникновение и списание временных разниц, отраженных в других статьях в составе совокупного дохода</i>	-	-
Итого налог на прибыль, в составе совокупного дохода за отчетный год	860	(3 359)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая ко всей прибыли Общества, в 2021 и 2020 годах составляет 20%. Отложенные налоги также рассчитаны по ставке 20%.

Далее представлено сопоставление условного расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом.

Показатель	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Прибыль (убыток) до налогообложения	(5 096)	16 233
<i>по ставке 20%</i>	(5 096)	16 233
Условный доход (расход) по налогу на прибыль - теоретические налоговые отчисления	1 019	(3 247)
Налоговый эффект от статей, не влияющих на налогооблагаемую базу	-	-
в том числе:	-	-
прочие расходы, не принимаемые к налогообложению, в т.ч.	(159)	(157)
<i>корпоративные мероприятия</i>	(20)	(28)
<i>нотариальные услуги</i>	(5)	(3)
<i>материальная помощь</i>	(30)	(30)
<i>расходы на подарки</i>	(103)	(89)
<i>расходы, уплаченные за ПИФ</i>	(1)	(1)
<i>прочие хозяйственные расходы</i>	(-)	(6)
Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	-	-
Использование ранее не признанных налоговых убытков	-	44
Промежуточный итог: налог на прибыль, кроме отраженного в составе капитала	860	(3 359)
Итого налог на прибыль, в составе совокупного дохода за отчетный год (убыток)	860	(3 359)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

Ниже представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, отражаются по ставке 20%.

Показатель	На 31 декабря 2019 г.	Доход (расход) за период	На 31 декабря 2020 г.	Доход (расход) за период	На 31 декабря 2021 г.
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку	-	-	-	882	882
Воздействия временных разниц по долгосрочной аренде	-	59	59	(28)	31
Воздействия временных разниц по основным средствам	-	-	-	2	2
Общая сумма отложенного налогового актива	-	59	59	(26)	33
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	-	59	59	856	915
Отложенное налоговое обязательство по основным средствам	(9)	5	(4)	4	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(9)	5	(4)	4	-
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	(9)	64	55	860	915
Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	(9)	64	55	860	915

Примечание 16. Выручка

Показатель	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Выручка от доверительного управления паевыми инвестиционными фондами	48 368	64 618
Итого	48 368	64 618

Примечание 17. Расходы на персонал

Показатель	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Расходы по оплате труда	32 878	25 385
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	5 219	4 638
Прочее	428	303
Итого	38 525	30 326

Примечание 18. Общие и административные расходы

Показатель	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Амортизация основных средств и нематериальных активов	7 156	5 161
Расходы по операционной аренде	2	2 546
Расходы по услугам кредитных организаций	349	311
Госпошлины	2 191	1
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	75	71
Расходы, уплаченные за ПИФ	558	111
Аудиторские услуги	270	410
Расходы на оплату услуг связи, обслуживание телекоммуникационных и информационных систем	2 577	2 320
Консультационные услуги	142	5 202
Нотариальные услуги	29	16
Транспортные расходы	127	79
Расходы на служебные командировки	93	10
Расходы на подарки	444	373
Корпоративные мероприятия	98	140
Расходы на содержание и ремонт помещений	382	416
Обязательные членские взносы в СРО	181	171
Услуги по подбору персонала	66	27
Инвентарь, канцелярские и хоз. расходы	596	910
Расходы на тестирование сотрудников на COVID-19	494	432
Прочие административные расходы	366	63
Итого	16 196	18 770

Примечание 19. Процентные доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Процентный доход по банковским депозитам	1 682	1 358
Итого	1 682	1 358

Примечание 20. Управление финансовыми рисками

Факторы финансовых рисков

Функция управления рисками Общества направлена на управление следующими финансовыми рисками: кредитный, рыночный (валютный, риск изменения процентной ставки, прочий ценовой риск), риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Подходы Общества к управлению перечисленными рисками приведены ниже.

Кредитный риск

Кредитный риск возникает при невозможности исполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, что может принести финансовый убыток другой стороне и снизит поступление денежных средств от наличных финансовых активов. Кредитный риск возникает в результате операций по размещению собственных денежных средств Общества и других операций с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный размер кредитного риска по предоставленным займам, размещенным депозитам, финансовым активам, удерживаемым до погашения и оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток и дебиторской задолженности – это их балансовая стоимость. Размер кредитного риска рассчитывается на основе отдельных балансовых и внебалансовых статей.

Общество тщательно контролирует уровень ликвидности, допускает размещение депозитов только в банках, обладающих высоким уровнем кредитоспособности, в основном на срок не более 3х месяцев. По состоянию на 31.12.2021 г. торговая и прочая дебиторская задолженность составила 4 900 тыс. руб., что составляет менее 7 % валюты баланса. На отчетную дату резерв по сомнительной задолженности не создавался.

У Общества имеются следующие финансовые активы, подверженные кредитному риску:

Показатель	На 31 декабря 2021г.	На 31 декабря 2010г.
Денежные средства и их эквиваленты	2 074	4 052
Размещенные депозиты	42 457	47 241
Дебиторская задолженность	4 900	4 300
ИТОГО	49 431	55 593

Финансовые активы с просроченным сроком погашения у Общества отсутствуют.

Данные о кредитном рейтинге банков, в которых размещены денежные средства и депозиты Общества, приведены выше в Примечаниях 6, 7.

Данные о дебиторской задолженности приведены в Примечании 8.

Рыночный риск

Общество подвержено воздействию рыночных рисков (валютный, риск изменения процентной ставки, прочий ценовой риск).

Общество не хеджировало свои риски по обязательствам в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок ввиду отсутствия активов в иностранной валюте. Операции хеджирования рыночной стоимости финансовых активов, предназначенных для торговли, также не проводились.

Валютный риск

Валютным риском является риск, связанный с влиянием изменений валютных курсов на изменение ценности финансовых инструментов. Валютный риск возникает, когда будущие операции и признанные активы и обязательства выражены в валюте, отличной от функциональной валюты Общества.

В связи с отсутствием операций и договоров в иностранной валюте, валютный риск у Общества отсутствует.

Общество не имеет текущих счетов, открытых в банковских организациях в иностранной валюте.

Риск процентной ставки

Риском процентной ставки является риск, связанный с изменением ценности финансовых инструментов в результате изменений значения рыночной процентной ставки. Финансовые инструменты, выданные по плавающим ставкам, подвергают финансовое положение и потоки денежных средств Общества риску процентной ставки. Финансовые инструменты, выданные по фиксированным ставкам, подвергают справедливую стоимость риску процентной ставки. Руководство Общества следит за колебанием процентных ставок и действует соответствующе.

Все имеющиеся у Общества процентные активы размещены под фиксированную процентную ставку. Данные о процентных ставках по имеющимся активам приведены в Примечании 7.

Процентов на остаток денежных средств на счетах в банках Общество не получает.

Процентные обязательства у Общества отсутствуют. Кредиторская задолженность носит краткосрочный (текущий) характер и также не влечет за собой процентных расходов.

В таблице ниже представлен риск Общества в отношении изменения процентной ставки по состоянию на отчетную дату. Представлено изменение прибыли (убытка) и капитала в результате возможных изменений ставки привлечения денежных средств, в предположении, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными (изменение капитала не отличается от изменения прибыли, признаваемом в отчете о совокупном доходе):

Показатель	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
Увеличение %-ой ставки на 2 базисных пунктов	1	1
Уменьшение %-ой ставки на 2 базисных пунктов	(1)	(1)

Сравнительные данные на 31 декабря 2020 года:

Показатель	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
Увеличение %-ой ставки на 2 базисных пунктов	4	3
Уменьшение %-ой ставки на 2 базисных пунктов	(4)	(3)

Финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой у Общества нет.

Прочий ценовой риск (риск рыночных цен)

Ценовой риск представляет собой риск того, что справедливая стоимость связанных с финансовым инструментом потоков денежных средств будет изменяться в результате изменений рыночных цен (помимо тех, которые вызваны риском процентной ставки или валютным риском), независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, влияющими на все финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

Данному риску подвержены Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Указанных финансовых активов у Общества в отчетном периоде и предыдущих отчетных периодах не имелось.

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает, когда активы и обязательства не сбалансированы по суммам и срокам. Такое положение потенциально увеличивает доходность, но может также увеличить риск потерь. Общество минимизирует такие потери, поддерживая достаточный объем ликвидных средств и других высоколиквидных оборотных активов и имея достаточное количество источников кредитования. Исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения текущих обязательств.

Руководство Общества контролирует риск ликвидности путем анализа дебиторской и кредиторской задолженности по срокам погашения, анализа обязательств по аренде, кредитов и займов, а также путем разработки стратегии функционирования на каждый финансовый период, основанной на движении денежных потоков. Планирование денежных потоков осуществляется ежегодно и подлежит ежемесячному анализу. Кроме того, руководство Общества на ежедневной основе контролирует выручку и анализирует структуру расходов, осуществляет контроль над выполнением плановых показателей для своевременного погашения обязательств. Общество также располагает источниками для финансирования текущих расходов.

Финансовые обязательства Общества в разрезе сроков, оставшихся до погашения на основе договорных недисконтированных денежных потоков, на 31.12.2021 г. и на 31.12.2020 г. ограничены периодом, равным 3 года:

Наименование показателя	Срок погашения			Итого:
	до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	от 1 года до 3 лет	
Обязательства по договору аренды	1 852	5 557	14 818	22 227
Кредиторская задолженность	75	-	-	75

Сравнительные данные на 31 декабря 2020 года:

Наименование показателя	Срок погашения			Итого:
	до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	от 1 года до 3 лет	
Обязательства по договору аренды	1 738	5 292	1 707	8 737
Кредиторская задолженность	70	-	-	70

Распределение финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения, на 31.12.2021 г. демонстрирует благоприятное финансовое состояние Общества с позиции ликвидности как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе:

Наименование показателя	Срок погашения			Итого:
	до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	от 1 года до 3 лет	
I Активы				
Денежные средства	2 074	-	-	2 074
Размещение депозитов	42 457	-	-	42 457
Дебиторская задолженность	4 900	-	-	4 900
Итого активов	49 431	-	-	49 431
II Обязательства				
Обязательства по договору аренды	1 430	4 472	13 566	19 468
Кредиторская задолженность	75	-	-	75
Итого обязательств	1 505	4 472	13 566	19 543
Итого разрыв ликвидности	47 926	(4 472)	(13 566)	29 888

Сравнительные данные на 31 декабря 2020 года:

Наименование показателя	Срок погашения			Итого:
	до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	от 1 года до 3 лет	
I Активы				
Денежные средства	4 052	-	-	4 052
Размещение депозитов	47 241	-	-	47 241
Дебиторская задолженность	4 300	-	-	4 300
Итого активов	55 593	-	-	55 593
II Обязательства				
Обязательства по договору аренды	1 569	5 011	1 692	8 272
Кредиторская задолженность	70	-	-	70
Итого обязательств	1 639	5 011	1 692	8 342
Итого разрыв ликвидности	53 954	(5 011)	(1 692)	47 251

Прочие риски

Общеэкономические условия, актуальные для России, а также существующие в мире, могут оказать значительное влияние на деятельность Общества. Такие процессы как инфляция, безработица, изменение ВВП непосредственно отражаются на экономической ситуации каждой страны, и любое их изменение и смена экономических условий могут вызвать цепную реакцию во всех сферах деятельности, следовательно, затронуть деятельность Общества.

Деятельность Общества, как и многих других компаний, неразрывно связана с техническими рисками, такими как сбои в работе компьютерных систем, каналов связи, систем хранения и обработки информации. Подобные риски могут привести к приостановке операций, финансовым потерям, однако оцениваются как относительно низкие.

Регуляторный риск – риск для Общества, возникающий в случае, если предполагается принятие нормативного акта, регулирующего действия, операции или деятельность Общества, который несет

негативные финансовые или иные последствия для Общества. Руководство Общества рассматривает данный риск как существенный, для управления которым проводится мониторинг действующего законодательства, регулирующего деятельность Общества, участие в рабочих и консультационных группах с органами государственной власти и Банком России.

Репутационный риск – риск, возникающий в результате негативного восприятия Общества со стороны клиентов, контрагентов, акционеров, рыночных аналитиков, надзорных органов, что может негативно отразиться на способности Общества поддерживать существующие и устанавливать новые деловые отношения и/или увеличивать количество привлеченных Обществом клиентов (закрытых паевых инвестиционных фондов).

Операционный риск – риск возникновения убытков Общества в результате недостатков или ошибок во внутренних процессах, в действиях сотрудников или третьих лиц, в работе информационных систем и вследствие внешних событий, связанных со следующими признаками: внешнее мошенничество; внутреннее мошенничество; кадровая политика и безопасность труда; клиенты, продукты и деловая практика; ущерб материальным активам; перебои в деятельности и системные сбои; исполнение, оказание услуг и управление процессами.

Правовой риск - риск изменения правовой системы, применения договорных санкций или санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери деловой репутации Общества в результате несоблюдения законодательства или неэффективной организации правовой работы, нарушения нормативных актов, инструкций, правил, стандартов саморегулирующих организаций или кодексов поведения, касающихся работы на финансовом рынке, оценивается обществом как средний. Общество принимает все необходимые меры для ведения деятельности Общества в соответствии изменяющимися требованиями законодательства, подзаконных нормативных актов и практике делового оборота.

В случае наступления описанных выше событий Общество планирует провести их анализ и принять соответствующее решение в каждом конкретном случае для принятия мер, способствующих уменьшению влияния указанных факторов.

Примечание 21. Условные обязательства

Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2021 года Общество не является участником судебных разбирательств. По состоянию на 31 декабря 2020 года Общество не являлось участником судебных разбирательств.

Налоговые обязательства

Российское налоговое законодательство относительно новое и подвержено частым изменениям. Оно характеризуется большим количеством разнообразных налогов, не всегда ясными, даже противоречивыми формулировками, вследствие чего допускает различные толкования. Налоговое законодательство часто по-разному интерпретируется различными налоговыми и судебными органами, которые могут, на законных основаниях, начислить дополнительные выплаты, пени и штрафы.

Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проведения проверок налоговыми органами в течение трёх календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования также предусматривает право налоговых органов на начисление дополнительных налоговых обязательств. Существуют значительные трудности в толковании и применении законодательства в области трансфертного ценообразования.

Как следствие вышесказанного, налоговые риски в РФ могут быть более значительными, чем в других странах. Руководство Общества уверено в том, что выполняет все обязательства в рамках существующего налогового законодательства и всех его возможных интерпретаций. Тем не менее, некоторые налоговые органы могут оспорить позицию руководства Общества, что может привести к существенным последствиям.

В то же время руководство Общества считает риск возможного предъявления претензий со стороны налоговых органов маловероятным. Потому никакие резервы по потенциальным налоговым обязательствам не формируются.

Обязательства кредитного характера

Обеспечения, выданные Обществом по обязательствам третьих лиц, отсутствуют.

Примечание 22. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Обществом исходя из имеющейся рыночной информации (при её наличии) и надлежащих методов оценки. В то же время, для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. В 2021 году экономические условия продолжали ограничивать объём активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам, в силу чего эти котировки в ряде случаев могут не вполне адекватно отражать справедливую стоимость финансового инструмента. Таким образом несмотря на то, что при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

В большинстве случаев руководство Общества считает, что справедливая стоимость финансовых инструментов равна их балансовой стоимости с учетом начисленных доходов (расходов) на отчетную дату.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Финансовые активы и финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, рассчитывается на основе котированных рыночных цен.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, за исключением долевых ценных бумаг, по которым отсутствует возможность оценки их по справедливой стоимости.

Финансовые инструменты, отраженные по амортизированной стоимости

Денежные средства и их эквиваленты отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, которая фактически равна их текущей справедливой стоимости.

Выданные займы и размещенные депозиты отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Для определения их справедливой стоимости руководство Общества использует метод дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих рыночных процентных ставок, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. По мнению руководства Общества, справедливая стоимость выданных займов и размещенных депозитов практически равна их балансовой стоимости ввиду того, что договорные

процентные ставки по этим инструментам практически совпадают с указанными выше рыночными процентными ставками.

Дебиторская задолженность и прочие финансовые активы отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости, поскольку эти финансовые инструменты носят краткосрочный характер.

Справедливая стоимость обязательства по аренде оценивается по приведённой стоимости арендных платежей. Эта стоимость не отличается сколько-нибудь значительно от балансовой стоимости в связи с тем, что принятая для расчета амортизированной стоимости арендного обязательства процентная ставка не отличается значительно от рыночных ставок, действующих на конец года.

Прочие финансовые обязательства (отраженные по статье «кредиторская задолженность») отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Амортизируемая стоимость кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости, поскольку эти финансовые инструменты носят краткосрочный характер.

Далее в таблице представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2021 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
	непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1)	косвенно наблюдаемые рыночные данные (уровень 2)	не наблюдаемые рыночные данные (уровень 3)		
Финансовые активы, в том числе:	44 531	-	4 900	49 431	49 431
Денежные средства и их эквиваленты	2 074	-	-	2 074	2 074
Депозиты в банках	42 457	-	-	42 457	42 457
Дебиторская задолженность	-	-	4 900	4 900	4 900
Финансовые обязательства, в том числе:	-	-	19 543	19 543	19 543
Кредиты, займы и прочие привлеченные средства	-	-	19 468	19 468	19 468
Кредиторская задолженность	-	-	75	75	75

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2020 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
	непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1)	косвенно наблюдаемые рыночные данные (уровень 2)	не наблюдаемые рыночные данные (уровень 3)		
Финансовые активы, в том числе:	4 052	47 241	4 300	55 593	55 593
Денежные средства и их эквиваленты	4 052	-	-	4 052	4 052
Депозиты в банках	-	47 241	-	47 241	47 241
Дебиторская задолженность	-	-	4 300	4 300	4 300
Финансовые обязательства, в том числе:	-	-	8 343	8 343	8 343
Кредиты, займы и прочие привлеченные средства	-	-	8 273	8 273	8 273
Кредиторская задолженность	-	-	70	70	70

Примечание 23. Связанные стороны

Определение связанных сторон приведено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Операции со связанными сторонами

Сделки со связанными сторонами совершаются Обществом на условиях, не отличающихся от рыночных. Остатки, возникшие на отчетную дату по операциям со связанными сторонами, являются беспроцентными и ничем не обеспечены.

Общество осуществляло операции со связанной стороной ООО «Эрроу Кэпитал», которая контролируется теми же лицами, что и Общество, и с прочей связанной стороной ООО «Эрроу ФМ». Эти операции включали: оказание Обществу услуг по аренде помещения, консультационных услуг и оказание услуг по уборке помещений соответственно.

На 31 декабря 2021 года Общество имеет кредиторскую задолженность перед связанными сторонами в размере 19 489 тыс. руб., из которых 19 468 тыс. руб. – признанные обязательства по договору долгосрочной аренды. На 31 декабря 2020 года Общество имеет кредиторскую задолженность перед связанными сторонами в размере 8 295 тыс. руб., из которых 8 273 тыс. руб. – признанные обязательства по договору долгосрочной аренды.

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года, Общество признало расходов со связанными сторонами на 839 тыс. руб. За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, Общество признало расходов со связанными сторонами на 8 562 тыс. руб.

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года, Общество признало расходов по операциям с предприятием под общим контролем на общую сумму 582 тыс. руб. (из которых 466 тыс. руб. – процентные расходы, остальное – общие и административные расходы); и по операциям с прочей связанной стороной общих и административных расходов на сумму 257 тыс. руб.

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, Общество признало расходов по операциям с предприятием под общим контролем на общую сумму 8.325 тыс. руб. (из которых 646 тыс. руб. – процентные расходы, остальное – общие и административные расходы); и по операциям с прочей связанной стороной общих и административных расходов на сумму 237 тыс. руб.

Операции с ключевым управленческим персоналом

Вознаграждения управленческому персоналу – это выплаты высшему руководству Общества за выполнение им в полном объеме своих должностных обязанностей. К ключевому управленческому персоналу относится генеральный директор Общества. Краткосрочное вознаграждение включает заработную плату согласно условиям трудового договора, начисленные обязательства по отпуску, налоговые обязательства по зарплате и премиальные выплаты.

Общество не совершает никаких операций и не имеет остатков по расчетам с ключевыми руководящими сотрудниками и их близкими родственниками, за исключением выплат им вознаграждения в форме заработной платы и премий.

Общая сумма вознаграждения, выплаченная ключевому управленческому персоналу за отчетный год и включенная в расходы, связанные с расходами на персонал, составила 8 123 тыс. руб.

Общая сумма вознаграждения, выплаченная ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2020, и включенная в расходы, связанные с расходами на персонал, составила 3 415 тыс. руб.

Примечание 24. События после отчетной даты

На момент подписания отчетности решение о распределении прибыли Общества за 2021 год не принято.

Существенных событий после отчетной даты на дату подписания настоящей финансовой отчетности не было.

Генеральный директор

25 апреля 2022 г.



Миртагиева Динара Галибовна



Прошнуровано, пронумеровано, скреплено
печатью 39 (Трицать девять) листов.
"26" апреля 2022 г.