

Акционерное общество «Газпромбанк - Управление активами»

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО),
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Примечания к финансовой отчетности

1	Общие сведения	11
2	Основные принципы подготовки финансовой отчетности	12
3	Основные положения учетной политики. Профессиональные суждения и оценки, используемые при применении учетной политики	12
4	Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	21
5	Основные средства	24
6	Нематериальные активы	25
7	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	26
8	Авансы выданные и прочие оборотные активы	30
9	Денежные средства и их эквиваленты	30
10	Капитал	33
11	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	33
12	Обязательства по вознаграждениям работникам (резервы)	34
13	Прочие обязательства	35
14	Выручка от оказания услуг	35
15	Операционные и административные расходы	36
16	Процентные доходы	36
17	Процентные расходы	36
18	Резервы под ожидаемые кредитные убытки	37
19	Прочие доходы и расходы	37
20	Налог на прибыль	38
21	Управление финансовыми рисками	39
22	Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов	44
23	Условные обязательства и условные активы	45
24	Операции со связанными сторонами	45
25	Достаточность капитала	47
26	События после отчетного периода	47

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

**Акционеру
Акционерного общества
«Газпромбанк - Управление активами»**

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности **Акционерного общества «Газпромбанк - Управление активами»** (ОГРН 1047796382920, адрес: 119049, г. Москва, ул. Коровий Вал, дом 7), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2021 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Признание и оценка выручки от оказания услуг – Примечание 14 в составе годовой финансовой отчетности

Мы полагаем, что данный вопрос является одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенностью величины выручки, характеризующей операционную деятельность аудируемого лица, и повышенным вниманием пользователей годовой финансовой отчетности к указанному показателю. В составе выручки представлены: выручка от оказания услуг по доверительному управлению, выручка от оказания консультационных услуг.

Наши аудиторские процедуры включали, среди прочего: рассмотрение применяемой учетной политики в отношении признания выручки от оказания услуг; изучение системы внутреннего контроля за отражением выручки; получение на выборочной основе подтверждения остатков дебиторской задолженности от контрагентов и выборочное тестирование ее погашения после отчетной даты; проведение проверки определения соответствующих сумм выручки и периодов ее признания на основании заключенных договоров и правил доверительного управления паевыми инвестиционными фондами (на выборочной основе); проведение анализа и оценки действующих процедур по подтверждению базовых показателей, используемых для расчета вознаграждения за доверительное управление, в случаях, где это применимо. Мы оценили достаточность раскрытий, сделанных аудируемым лицом в отношении выручки от оказания услуг в годовой финансовой отчетности.

Резервы под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам – Примечание 18 в составе годовой финансовой отчетности

Мы считаем данный вопрос одним из значимых для нашего аудита, поскольку оценка ожидаемых кредитных убытков предполагает применение субъективных профессиональных суждений и связана с неопределенностью, а сумма финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, является существенной.

Оценка ожидаемых кредитных убытков осуществляется аудируемым лицом в соответствии с утвержденной методикой на основе четырех компонентов: объема вложений в финансовые инструменты контрагента/эмитента; вероятности дефолта; ожидаемого коэффициента потерь в случае дефолта; срока, на который производится оценка ожидаемых кредитных убытков. Определение вероятности дефолта предполагает использование информации о внешних кредитных рейтингах контрагентов/эмитентов, присваиваемых кредитными рейтинговыми агентствами. Ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности клиентов, не являющейся кредитно-обесцененной, оцениваются на групповой основе.

Наши аудиторские процедуры включали, среди прочего: рассмотрение и анализ разработанной аудируемым лицом методологии оценки ожидаемых кредитных убытков; оценку использованных руководством аудируемого лица допущений и профессиональных суждений, применяемых при расчете резервов на индивидуальной и групповой основе; сравнение используемых исходных данных с данными из внешних источников в отношении отдельных контрагентов/эмитентов; проведение выборочного пересчета сумм резервов под ожидаемые кредитные убытки и сопоставление результатов. Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных аудируемым лицом в отношении информации о резервах под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам в годовой финансовой отчетности.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой

для подготовки годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

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

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

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

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском

заклучении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

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

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

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

(действует на основании Доверенности № 2 от 11.01.2022 г.)

 **Сафонова Дарья Сергеевна**
(ОРНЗ - 21606068575)

**Руководитель аудита,
по результатам которого выпущено
аудиторское заключение независимого аудитора**

 **Сафонова Дарья Сергеевна**
(ОРНЗ - 21606068575)

Аудиторская организация:

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

«01» апреля 2022 года

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года
(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<i>31.12.2021</i>	<i>31.12.2020</i>
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	133 678	70 944
Нематериальные активы	6	35 893	16 769
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:			
Долговые ценные бумаги	7	2 569 365	1 666 519
Средства в клиринговых организациях	7	9 999	-
Займы выданные	7	1 192	204
Отложенные налоговые активы	20	10 816	1 540
Итого внеоборотные активы		2 760 943	1 755 976
Оборотные активы			
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:			
Долговые ценные бумаги	7	-	863 667
Средства в клиринговых организациях	7	180	10 124
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	320 786	462 870
Авансы выданные и прочие оборотные активы	8	25 885	9 483
Предоплата по налогу на прибыль		28 496	9 804
Денежные средства и их эквиваленты	9	2 151 061	1 578 825
Итого оборотные активы		2 526 408	2 934 773
Итого активы		5 287 352	4 690 749
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Уставный капитал	10	57 288	57 288
Добавочный капитал	10	974 811	974 811
Нераспределенная прибыль		3 887 885	3 374 852
Итого собственный капитал		4 919 984	4 406 951
Долгосрочные обязательства			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:			
Обязательства по аренде	11	111 300	53 899
Итого долгосрочные обязательства		111 300	53 899
Краткосрочные обязательства			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:			
Обязательства по аренде	11	24 252	16 690
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11	29 169	24 770
Обязательства по налогу на прибыль		4 494	1 450
Обязательства по вознаграждениям работникам (резервы)		198 145	185 699
Прочие обязательства		8	1 290
Итого краткосрочные обязательства		256 068	229 899
Итого собственный капитал и обязательства		5 287 352	4 690 749

Генеральный директор

Главный бухгалтер

«01» апреля 2022 года

Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<u>2021 год</u>	<u>2020 год</u>
Выручка от оказания услуг	14	2 754 769	2 325 230
Операционные и административные расходы	15	(1 078 257)	(886 320)
Операционная прибыль		1 676 512	1 438 910
Прибыль (убыток) от выбытия долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	7	-	(13 448)
Процентные доходы	16	226 354	188 108
Процентные расходы	17	(5 665)	(4 654)
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	18	(326)	(147)
Прочие доходы	19	693	51
Прочие расходы	19	(4 684)	(843)
Прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой:			
- курсовые разницы		5 943	138 420
- конверсионные операции		1 696	(1 419)
Прибыль до налогообложения		1 900 523	1 744 978
Расходы по налогу на прибыль	20	(387 490)	(354 805)
Прибыль за отчетный период		1 513 033	1 390 173
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход за отчетный период		1 513 033	1 390 173

Генеральный директор

Главный бухгалтер

«01» апреля 2022 года

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах российских рублей)

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Добавочный капитал</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
На 1 января 2020 года	57 288	974 811	2 421 711	3 453 810
Совокупный доход за период				
Прибыль за период	-	-	1 390 173	1 390 173
Итого совокупный доход за период	-	-	1 390 173	1 390 173
Операции с акционерами				
Дивиденды	-	-	(437 032)	(437 032)
Итого операции с акционерами	-	-	(437 032)	(437 032)
Итого на 31 декабря 2020 года	57 288	974 811	3 374 852	4 406 951
На 1 января 2021 года	57 288	974 811	3 374 852	4 406 951
Совокупный доход за период				
Прибыль за период	-	-	1 513 033	1 513 033
Итого совокупный доход за период	-	-	1 513 033	1 513 033
Операции с акционерами				
Дивиденды	-	-	(1 000 000)	(1 000 000)
Итого операции с акционерами	-	-	(1 000 000)	(1 000 000)
Итого на 31 декабря 2021 года	57 288	974 811	3 887 885	4 919 984

Генеральный директор

Главный бухгалтер

«01» апреля 2022 года

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах российских рублей)

	<i>2021 год</i>	<i>2020 год</i>
Поступления от операционной деятельности		
Поступления от оказания услуг	2 895 256	2 293 500
Полученные проценты	207 833	242 320
Итого поступления от операционной деятельности	3 103 089	2 535 820
Платежи по операционной деятельности		
Платежи поставщикам за услуги (товары, работы)	(221 562)	(224 818)
Платежи в связи с оплатой труда	(669 424)	(499 923)
Взносы на обязательное страхование	(143 246)	(115 954)
Налог на прибыль, уплаченный в бюджет	(411 711)	(346 660)
Прочие налоги, уплаченные в бюджет; госпошлины	(704)	(323)
Уплаченные проценты	(5 663)	(4 654)
Прочие платежи	(6 507)	(226)
Итого платежи по операционной деятельности	(1 458 817)	(1 192 558)
Чистый приток (отток) денежных средств от операционной деятельности	1 644 272	1 343 262
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(40 694)	(14 980)
Приобретение долговых ценных бумаг	(892 818)	(2 221 637)
Поступления от выбытия долговых ценных бумаг	833 805	2 062 225
Возврат предоставленных займов	-	1 513
Чистый приток (отток) денежных средств от инвестиционной деятельности	(99 707)	(172 879)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Погашение обязательств по аренде	(18 687)	(15 471)
Выплата дивидендов	(1 000 000)	(437 032)
Чистый приток (отток) денежных средств от финансовой деятельности	(1 018 687)	(452 503)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1 574 324	840 727
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	525 878	717 880
Влияние изменения курсов иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты	25 152	15 717
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	2 125 354	1 574 324

Генеральный директор

Главный бухгалтер

«01» апреля 2022 года

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

1 Общие сведения

Описание финансово-хозяйственной деятельности

Акционерное общество «Газпромбанк-Управление активами» (далее - Общество) было создано 1 июня 2004 г.

Акционерное общество «Газпромбанк - Управление активами» находится по адресу: 119049, г. Москва, ул. Коровий вал, д. 7.

Основным видом деятельности Общества является оказание услуг по доверительному управлению. Общество является профессиональным участником рынка ценных бумаг и имеет следующие лицензии:

- Лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00657 (выдана ФСФР России 15 сентября 2009 г. без ограничения срока действия);
- Лицензию на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами №045-12879-001000 (выдана ФСФР России 26 января 2010 г. без ограничения срока действия).

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

31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
Количество обыкновенных акций	Доля, %	Количество обыкновенных акций	Доля, %
572 879	100	572 879	100

Финансовая отчетность Общества утверждена Генеральным директором Акционерного общества «Газпромбанк-Управление активами» «01» апреля 2022 года.

Условия ведения деятельности

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В 2020-2021 гг. экономика Российской Федерации находилась под действием негативных факторов, вызванных эпидемией коронавирусной инфекции в России и мире, что способствовало существенной неопределенности в отношении динамики макроэкономических показателей Российской Федерации.

Экономика России в 2021 году продолжала восстанавливаться благодаря росту промышленного производства и потребительского спроса. Рост цен на энергоносители способствовал укреплению цен акций российских компаний и банков, при этом присущая российскому фондовому рынку волатильность оставалась повышенной: рост рынка акций в течение первых трех кварталов сменился снижением в 4 квартале. Инфляция потребительских цен демонстрировала значительное ускорение, достигнув уровня 8,4% г-к-г по итогам декабря 2021 года. Ускорение инфляции, в свою очередь, потребовало от Банка России ужесточения денежно-кредитной политики: ключевая ставка была повышена до 8,5% в декабре, т.е. совокупно на 425 б.п. по итогам года. При этом вероятность дальнейших шагов по ужесточению денежно-кредитной политики в среднесрочной перспективе по состоянию на 31 декабря 2021 года оставалась высокой.

Рынок облигаций в 2021 году находился под влиянием растущих ставок, поэтому доходности государственных облигаций увеличивались, при этом форма кривой государственных облигаций приняла инвертированную форму, отражая ожидания по дальнейшему повышению ключевой ставки.

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

Высокие темпы инфляции в России и мире, быстрое сворачивание стимулирующих мер в крупнейших экономиках и переход большинства стран к циклу повышения ставок, а также сохраняющиеся риски негативного влияния коронавирусной инфекции на экономический рост существенно увеличивали неопределенность для динамики сырьевых активов и фондовых рынков в среднесрочной перспективе.

Нарастающая геополитическая напряженность, политические разногласия и введение новых международных санкций в феврале – марте 2022 года негативным образом отразились на экономической ситуации в Российской Федерации. Руководство Общества рассматривает данные обстоятельства в качестве некорректирующих событий после отчетного периода (подробнее см. Примечание 26 «События после отчетного периода»).

Настоящая финансовая отчетность отражает оценку руководством Общества возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Общества. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от текущей оценки руководства.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2021 года.

Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности Общества в обозримом будущем.

При вынесении суждения о непрерывности деятельности Общества руководство учитывало текущее финансовое положение Общества, а также, помимо прочего, его способность соблюдать обязательные нормативы, установленные Банком России, включая требования к минимальному размеру собственных средств, в течение, как минимум, 12 месяцев после отчетной даты.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Общества является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль. Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – тыс. руб.), если не указано иное.

База оценки, использованная при составлении финансовой отчетности

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости (за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход). Принципы учетной политики, использованные при подготовке финансовой отчетности, представлены в разделе «Основные положения учетной политики».

3 Основные положения учетной политики. Профессиональные суждения и оценки, используемые при применении учетной политики

Изменения, внесенные в учетную политику

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты и разъяснения стали обязательными с 1 января 2021 года, но не оказали существенного воздействия на Общество:

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

Реформа базовой процентной ставки (IBOR) – поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – Этап 2 (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты)

Советом по МСФО был предпринят двухэтапный проект, в рамках которого рассматривается вопрос о том, освобождение от каких требований МСФО (при наличии таковых) следует предусмотреть в результате реформы IBOR. Этап 1 Поправок, выпущенных в сентябре 2019 года, предусматривал временное освобождение от применения некоторых требований к учету хеджирования в отношениях, подверженных неопределенности, возникающей в результате реформы. Этап 2 Поправок, выпущенных 27 августа 2020 года, покрывает вопросы, возникающие в результате реализации реформы, включая замену одной базовой ставки другой, альтернативной ставкой.

Поправка к МСФО (IFRS) 16 об учете уступок по аренде, связанных с COVID-19 (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты)

Поправка предоставляет арендаторам льготу в форме факультативного освобождения от оценки того, является ли уступка по аренде, связанная с COVID-19, модификацией аренды. Арендаторы могут выбрать вариант учета уступок по аренде таким образом, как если бы такие уступки не являлись модификацией аренды. Это практическое решение применяется только к уступкам по аренде, предоставленным непосредственно в связи с пандемией COVID-19, и только в случае выполнения определенных условий.

Основные суждения и оценки, используемые при применении учетной политики

Общество использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности показатели и балансовые суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Оценки и допущения анализируются непрерывно, основываясь на опыте руководства и других факторах, включая ожидание будущих событий, которые считаются обоснованными в текущих условиях. Руководство также применяет суждения, которые требуют оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значимое влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут значительно повлиять на текущую стоимость активов и обязательств в следующем отчетном периоде, включают:

Классификация финансовых инструментов

Общество классифицирует финансовые инструменты исходя из бизнес-модели, применяемой Обществом для управления ими, и предусмотренных договорными условиями денежных потоков.

В частности, классификация долговых ценных бумаг и категория их учета зависят от оценки бизнес-модели, в рамках которой удерживаются финансовые активы, и оценки того, предусматривают ли договорные условия данного финансового актива выплаты исключительно основной суммы долга и процентов на непогашенный остаток основной суммы.

По результатам проведенного анализа бизнес-модели и тестирования характеристик, предусмотренных условиями выпуска ценных бумаг денежных потоков при первоначальном признании, долговые ценные бумаги, находящиеся в портфеле Общества, были включены в категорию финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

Обесценение финансовых активов

Резервы под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам рассчитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» на основании утвержденной в Обществе «Методики оценки ожидаемых кредитных убытков» (далее – Методика).

Оценка ожидаемых кредитных убытков зависит от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов. Расчетные модели Общества включают ряд допущений в части выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей.

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

Элементами моделей расчета ожидаемых кредитных убытков, которые представляют собой суждения и расчетные оценки, являются: разработка Методики и моделей расчета ожидаемых кредитных убытков; определение вероятности дефолта; критерии, используемые для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска; выбор макроэкономических показателей; объединение финансовых активов в группы для оценки ожидаемых кредитных убытков на групповой основе (там, где это применимо).

Отложенные налоговые активы

При принятии решения о признании отложенных налоговых активов Общество руководствуется положениями МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Отложенный налоговый актив признается Обществом только в том случае, если использование соответствующего налогового актива является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли.

Оценка вероятности получения достаточной налогооблагаемой прибыли включает суждения, основанные на ожидаемых результатах деятельности Общества.

Срок аренды

По договорам аренды, в которых Общество выступает арендатором, при применении МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Общество определяет срок аренды с учетом всех обстоятельств, создающих условия для исполнения опциона аренды или отказа от опциона на прекращение аренды.

Периоды, в отношении которых предусмотрены опционы на продление и прекращение договора аренды, учитываются при определении срока аренды только в том случае, если у Общества имеется достаточная уверенность в том, что договор аренды будет продлен или не будет прекращен.

Сроки полезного использования основных средств

Общество оценивает оставшийся срок полезного использования в соответствии с текущим техническим состоянием активов и расчетным периодом, в течение которого данные активы будут приносить Обществу экономические выгоды. Рассматриваются такие факторы, как предполагаемое использование активов, ожидаемый физический износ, который зависит от условий эксплуатации, обслуживания и технического и коммерческое устаревание, связанные с изменением рыночных условий.

Обесценение нефинансовых активов

Оценка резервов под обесценение нефинансовых активов производится на основе профессиональных суждений и с использованием моделей оценки, которые, помимо прочего, включают суждения о будущих результатах деятельности, потоках денежных средств от активов, подлежащих оценке на предмет обесценения, оценку соответствующих ставок дисконтирования.

Операции со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Общество проводит операции со связанными сторонами. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются суждения. Основаниями для суждения могут являться ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

Основные положения учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают остатки денежных средств в кассе, денежные средства на расчетных счетах в банках, брокерских счетах, а также депозитные вклады со сроками погашения до трех месяцев с даты размещения, которые подвержены незначительному риску изменения справедливой стоимости.

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

Из состава денежных и приравненных к ним средств исключаются суммы просроченных активов и активов, которые не могут быть оперативно реализованы в силу договорных ограничений.

Денежные средства первоначально признаются по справедливой стоимости. Справедливой стоимостью денежных средств при первоначальном признании признается их фактическая стоимость, которая представляет собой сумму денежных средств, выраженную в рублях. После первоначального признания денежные средства и их эквиваленты оцениваются по амортизированной стоимости.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки создается в соответствии с Методикой, разработанной на основе требований МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (подробнее см. раздел «Обесценение финансовых активов»).

Финансовые инструменты

Классификация финансовых инструментов

Общество классифицирует финансовые активы как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, справедливой стоимости через прочий совокупный доход или справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается 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.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- (а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, 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.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости с учетом существенных затрат по сделке.

Справедливой стоимостью ценной бумаги при первоначальном признании, как правило, является стоимость приобретения ценной бумаги (справедливая стоимость переданного возмещения). В отдельных случаях справедливая стоимость ценной бумаги при первоначальном признании может отличаться от стоимости приобретения ценной бумаги. Разница между справедливой стоимостью и

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в тысячах российских рублей)

стоимостью приобретения ценных бумаг подлежит отражению в бухгалтерском учете в случае, если справедливая стоимость приобретаемых ценных бумаг при первоначальном признании существенно отличается от стоимости их приобретения.

После первоначального признания и до прекращения признания указанные активы отражаются по амортизированной стоимости.

Метод эффективной процентной ставки (далее – ЭСП) не применяется к финансовым активам в случае, если разница между амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием метода ЭСП, и амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием линейного метода признания процентного дохода, не является существенной.

Торговая и прочая дебиторская задолженность, не содержащая существенного компонента финансирования (не предполагающие отсрочку платежа на срок год и более), учитывается при первоначальном признании и последующем учете по цене договора. Задолженность, содержащая существенный компонент финансирования (предполагающая отсрочку платежа на срок год и более), дисконтируется с использованием метода ЭСП.

Общество формирует резервы под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, руководствуясь требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

При первоначальном признании ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости с учетом существенных затрат по сделке.

Далее такие ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прочего совокупного дохода.

Общество формирует резервы под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, руководствуясь требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

При первоначальном признании ценные бумаги, классифицированные в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости без учета затрат по сделке.

После первоначального признания и до прекращения признания все финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости. По финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, резервы под ожидаемые кредитные убытки не формируются.

Финансовые обязательства

После первоначального признания Общество учитывает все финансовые обязательства по амортизированной стоимости за исключением случаев, когда иная классификация требуется в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Обесценение финансовых активов

Общество признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, к которым применяются требования, касающиеся обесценения.

Ожидаемые кредитные убытки (ECL) представляют собой средневзвешенное значение кредитных убытков, определенное с использованием соответствующих вероятностей наступления дефолта в качестве весовых коэффициентов. Ожидаемые кредитные убытки зависят от суммы и срока выплат,

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

поэтому кредитный убыток возникает даже в том случае, если Общество ожидает получить всю сумму в полном объеме, но позже, чем предусмотрено условиями договора.

Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Обществом: вероятность дефолта (PD), величина требования, подверженная риску дефолта (EAD), убыток в случае дефолта (LGD) и срок до погашения по договору.

Показатель вероятности дефолта (PD) определяется Обществом на основании внешних кредитных рейтингов, либо путем присвоения внутреннего кредитного рейтинга контрагенту (в случае отсутствия внешнего рейтинга).

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. Чтобы сделать такую оценку, Общество сравнивает риск 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 использует допущение, что кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, если определено, что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату.

Если информация, которая является более прогностичной, чем статус просроченных платежей (будь то на индивидуальной или групповой основе), не доступна без чрезмерных затрат или усилий, Общество использует информацию о просроченных платежах при определении того, увеличился ли значительно кредитный риск с момента первоначального признания. Если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, применяется опровержимое допущение о том, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания.

Финансовый актив считается кредитно-обесцененным, когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу. Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, наблюдаемые данные о следующих событиях: значительных финансовых затруднениях эмитента, контрагента, заемщика; нарушении условий договора, таком как дефолт или просрочка платежа на срок 90 дней и более; предоставлении кредитором(ами) уступки(пок) своему заемщику в силу экономических причин или договорных условий, связанных с финансовыми затруднениями этого заемщика и которую(ые) кредитор(ы) не предоставил(и) бы в ином случае; появлении вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; исчезновении активного рынка для данного финансового актива в результате финансовых затруднений; покупке или создании финансового актива с большой скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки.

По финансовым активам, не являющимся кредитно-обесцененными, на дату первоначального признания, на каждую отчетную дату, а также на дату прекращения признания Общество оценивает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, если отсутствует значительное увеличение кредитного риска по инструменту с даты первоначального признания.

По финансовым активам, не являющимся кредитно-обесцененными, на каждую отчетную дату, а также на дату прекращения признания Общество оценивает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному инструменту значительно увеличился с даты первоначального признания.

При этом максимальный период, рассматриваемый при оценке ожидаемых кредитных убытков, — это максимальный период по договору, на протяжении которого организация подвержена кредитному риску.

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

Общество всегда оценивает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, в случае торговой дебиторской задолженности.

В случае финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными, кредитный убыток определяется как приведенная стоимость разницы между предусмотренными условиями договора денежными потоками, которые причитаются Обществу, и денежными потоками, которые Общество ожидает получить.

В случае кредитно-обесцененного финансового актива по состоянию на отчетную дату, который при этом не является приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активом, на каждую отчетную дату, а также на дату прекращения признания Общество оценивает ожидаемые кредитные убытки как разницу между валовой балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной ЭСП по финансовому активу.

По финансовым активам, кредитно-обесцененным при первоначальном признании, на каждую отчетную дату, а также на дату прекращения признания Общество признает только накопленные с момента первоначального признания изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок или, в случае благоприятных изменений ожидаемых кредитных убытков, оценивает величину корректировки стоимости в размере накопленных с даты первоначального признания изменений ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Общество оценивает ожидаемые кредитные убытки на индивидуальной основе по всем финансовым активам, за исключением дебиторской задолженности. Ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности оцениваются на групповой основе по категориям клиентов со схожими характеристиками кредитного риска. Несмотря на это, на индивидуальной основе оцениваются ожидаемые кредитные убытки по кредитно-обесцененной дебиторской задолженности.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется линейным методом в течение срока его полезного использования.

Основные средства и нематериальные активы признаются в составе активов тогда, когда объект предназначен для использования в течение более чем 12 месяцев, при выполнении одновременно следующих условий:

- объект способен приносить Обществу экономические выгоды в будущем;
- первоначальная стоимость объекта может быть надежно определена;
- первоначальная стоимость объекта превышает сто тысяч рублей.

Сроки полезного использования представлены в следующей таблице:

	<i>Количество лет</i>
Здания	20-50
Офисное оборудование	3-20
Капитальные затраты по арендованным основным средствам	В течение предполагаемого срока аренды
Программное обеспечение и прочие нематериальные активы	3-10

На конец каждого отчетного года проводится проверка объектов основных средств и нематериальных активов на обесценение. Убытки от обесценения подлежат признанию на дату их выявления.

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

Аренда

Договоры, в которых Общество выступает в качестве арендатора

Договор аренды классифицируется Обществом-арендатором в качестве долгосрочной или краткосрочной аренды с учетом планируемого срока аренды.

По договорам долгосрочной аренды на дату начала аренды Общество признает актив в форме права пользования и обязательство по договору аренды. Актив в форме права пользования оценивается по первоначальной стоимости в соответствии с п. 24 МСФО (IFRS) 16 «Аренда»; обязательство по договору аренды – по приведенной стоимости арендных платежей. Арендные платежи дисконтируются по процентной ставке, заложенной в договоре аренды. Если такая ставка не может быть определена, то используется средневзвешенная процентная ставка по аналогичным заимствованиям, публикуемая Банком России.

После первоначального признания Общество осуществляет оценку актива с применением модели учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Последующая оценка обязательства по аренде осуществляется по амортизированной стоимости.

Общество, выступающее в качестве арендатора, не применяет требования пунктов 22 - 49 МСФО (IFRS) 16 «Аренда» в отношении:

- (a) краткосрочной аренды; и
- (b) аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость.

Арендные платежи по краткосрочной аренде Общество признает в качестве расхода в течение срока аренды. К краткосрочной аренде Общество относит договоры аренды, по которым на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев.

В отчете о финансовом положении активы в форме права пользования учитываются в составе показателя «Основные средства», обязательства по аренде – в составе показателя «Обязательства по аренде».

Запасы

Запасами признаются нефинансовые активы (имущество) в виде сырья или материалов, которые будут потребляться в процессе оказания услуг. Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: суммы фактических затрат на приобретение или чистой стоимости реализации. Фактические затраты по запасам представляют собой затраты на приобретение, включая цену покупки, пошлины и прочие налоги, транспортные и другие расходы, напрямую относящиеся к затратам на приобретение. Доведение стоимости запасов до чистой стоимости реализации и все потери запасов признаются как расходы в том периоде, в котором они имели место.

Авансы, выданные и прочие предоплаты

Авансы выданные и предоплаты представляют собой активы (в частности, требования) Общества, которые не были классифицированы в качестве финансовых активов, учитываемых по справедливой или амортизированной стоимости. В указанной категории Обществом отражены авансы, уплаченные поставщикам за товары (работы, услуги), суммы переплат по налогам и сборам и пр.

Авансы выданные и прочие предоплаты учитываются по первоначальной стоимости за вычетом резервов под обесценение. Общество оценивает резервы под обесценение указанных активов с учетом требований МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Краткосрочные вознаграждения работникам

К краткосрочным вознаграждениям работникам относятся:

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

- оплата труда, включая компенсационные и стимулирующие выплаты (доплаты и надбавки стимулирующего характера, премии, в том числе премии (вознаграждения) по итогам работы за год и иные поощрительные выплаты);
- оплата периодов отсутствия работника на работе (ежегодный оплачиваемый отпуск, временная нетрудоспособность работника и другие);
- прочие вознаграждения (в том числе, в иной форме: медицинское обслуживание, предоставление товаров, услуг и другие аналогичные вознаграждения).

Общество признает обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений работникам за осуществление работниками трудовых функций в том периоде, в котором работники выполнили трудовые функции, обеспечивающие право на их получение. При признании обязательств по выплате краткосрочных вознаграждений работникам Обществом одновременно признаются обязательства по оплате страховых взносов, которые возникают (возникнут) при фактическом исполнении обязательств по выплате вознаграждений работникам в соответствии с законодательством РФ.

Резервы

Резервы отражаются в отчете о финансовом положении, когда возникает юридическое или иначе обоснованное обязательство в результате произошедших ранее событий и при этом существует высокая вероятность того, что для погашения обязательства потребуются отвлечение средств, заключающих в себе экономические выгоды, и сумма такого обязательства может быть оценена с достаточной степенью надежности.

Налог на прибыль

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с акционерами, отражаемым непосредственно на счетах капитала, и которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Расходы по текущему налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с требованиями российского законодательства, на основе финансовых результатов, отраженных в отчете о совокупном доходе, подготовленных в соответствии с требованиями соответствующего действующего налогового законодательства. Отложенный налог на прибыль начисляется на временные разницы между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в отчете о финансовом положении.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок по налогу на прибыль, которые будут применяться в том периоде, в котором активы будут реализованы, а обязательства – погашены.

Услуги по доверительному управлению

Активы и обязательства, возникающие в результате оказания услуг по доверительному управлению, не отражаются в финансовой отчетности Общества. Общество принимает на себя операционный риск, связанный с указанной деятельностью; клиенты несут рыночный и кредитный риски, связанные с данными операциями.

Операции с иностранной валютой

Доходы и расходы, а также неденежные статьи отчета о финансовом положении по состоянию на конец отчетного периода, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты, пересчитываются в рубли по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные статьи отчета о финансовом положении, выраженные в иностранных валютах, отличных от функциональной валюты, пересчитываются в рубли по валютному курсу, действовавшему на конец отчетного периода.

Возникающие курсовые разницы отражаются в составе прибыли или убытка.

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

Признание доходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Общество получит экономические выгоды, и, если выручка может быть надежно оценена.

Выручка от оказания услуг

Выручка от оказания услуг по доверительному управлению представляет собой вознаграждение, полученное за оказание услуг по управлению активами юридических и физических лиц, паевых инвестиционных фондов, негосударственных пенсионных фондов в течение определенного периода времени, а также вознаграждение за успех. Вознаграждение за управление начисляется равномерно на ежемесячной и ежеквартальной основе в течение всего периода оказания услуг.

Вознаграждение за успех отражается только в случае, если доходность актива под управлением превышает определенный уровень на дату, когда такое вознаграждение причитается в соответствии с условиями договора.

Процентные доходы

Процентные доходы отражаются с использованием метода эффективной процентной ставки (далее – ЭСП). Метод ЭСП не применяется к займам, банковским депозитам и долговым ценным бумагам, по которым разница между амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием метода ЭСП, и амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием линейного метода признания процентного дохода, не является существенной.

Вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности

Обществом заключен договор негосударственного пенсионного обеспечения (далее – НПО) с Негосударственным пенсионным фондом «Газпромбанк-фонд».

Условиями договора предусмотрена пенсионная программа с установленными пенсионными взносами. Расходы, связанные с указанной программой, признаются в отчете о совокупном доходе по мере их возникновения в соответствии с МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам».

Обязательства по выплате вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности, ограниченных фиксируемыми платежами (негосударственное пенсионное обеспечение), признаются в размере взносов, подлежащих уплате в негосударственный пенсионный фонд, и не дисконтируются в связи с тем, что перечисление платежей происходит в полном объеме в течение годового отчетного периода и в течение 12 месяцев после окончания годового отчетного периода, в котором работники оказали соответствующие услуги.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

4 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Далее приводятся стандарты и интерпретации, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2022 года или после этой даты, и которые Общество не применяет досрочно:

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты)

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

МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования, в результате чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты)

Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

Классификация обязательств в качестве краткосрочных и долгосрочных - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты)

Данные поправки ограниченной сферы применения уточняют, что обязательства классифицируются на краткосрочные и долгосрочные в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода. Обязательства являются долгосрочными, если по состоянию на конец отчетного периода организация имеет существенное право отложить их погашение, как минимум, на 12 месяцев. Руководство стандарта более не содержит требования о том, что такое право должно быть безусловным. Ожидания руководства организации в отношении того, будет ли оно впоследствии использовать свое право отложить погашение, не влияют на классификацию обязательств. Право отложить погашение существует только в случае, если организация соблюдает все применимые ограничительные условия на конец периода. Обязательство классифицируется как краткосрочное, если условие нарушено на отчетную дату или до нее, даже в случае, если по окончании отчетного периода от кредитора получено освобождение от обязанности выполнять такое условие. Кредит классифицируется как долгосрочный, если ограничительное условие кредитного соглашения нарушено только после отчетной даты. Кроме того, поправки уточняют требования к классификации долга, который организация может погасить посредством его конвертации в собственный капитал. «Погашение» определяется как прекращение обязательства посредством расчетов в форме денежных средств, других ресурсов, содержащих экономические выгоды, или собственных долевого инструментов организации. Предусмотрено исключение для конвертируемых инструментов, которые могут быть конвертированы в собственный капитал, но только для тех инструментов, где опцион на конвертацию классифицируется как долевого инструмент в качестве отдельного компонента комбинированного финансового инструмента.

Классификация обязательств в качестве краткосрочных и долгосрочных - Перенос даты вступления в силу - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты)

Поправки к МСФО (IAS) 1 в отношении классификации обязательств на краткосрочные и долгосрочные были выпущены в январе 2020 года с первоначальной датой вступления в силу с 1 января

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

2022 года. В связи с пандемией COVID-19 дата вступления в силу была перенесена на один год, чтобы предоставить компаниям больше времени для внедрения изменений, связанных с классификацией, в результате внесения поправок в рекомендации.

«Основные средства – доход, полученный до начала целевого использования», «Обременительные договоры – затраты, понесенные при исполнении договора», «Ссылка на Концептуальные основы» - Поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 гг., касающиеся МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты)

Поправка в МСФО (IFRS) 16 запрещает организациям вычитать из стоимости объекта основных средств какие-либо доходы, полученные от продажи объектов, произведенных в тот момент, когда организация готовит данный актив к предполагаемому использованию. Доходы от продажи таких объектов, вместе с затратами на их производство, теперь признаются в составе прибыли или убытка.

В поправке к МСФО (IFRS) 16 также разъясняется, что организация «проверяет надлежащее функционирование актива», когда она оценивает техническую и физическую эффективность данного актива. Финансовая эффективность этого актива не имеет значения для такой оценки. Таким образом, актив может эксплуатироваться в соответствии с намерениями руководства и подлежать амортизации до того, как он достигнет уровня операционной эффективности, ожидаемой руководством.

В поправке к МСФО (IAS) 37 дается разъяснение понятия «затраты на исполнение договора». В поправке объясняется, что прямые затраты на исполнение договора включают в себя дополнительные затраты на исполнение такого договора; и распределение прочих затрат, непосредственно относимых к исполнению договоров. В данной поправке также разъясняется, что до создания отдельного резерва под обременительный договор организация признает убыток от обесценения, понесенный по активам, использованным при исполнении договора, а не по активам, выделенным для его исполнения.

МСФО (IFRS) 3 был дополнен с включением в него ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности 2018 года, позволяющей определить, что представляет собой актив или обязательство при объединении бизнеса. Кроме того, в МСФО (IFRS) 3 добавлено новое исключение в отношении обязательств и условных обязательств.

В поправке к МСФО (IFRS) 9 рассматривается вопрос о том, какие платежи следует включать в «10%-е тестирование» для прекращения признания финансовых обязательств. Затраты или платежи могут осуществляться в пользу третьих сторон или кредитора. В соответствии с данной поправкой затраты или платежи в пользу третьих сторон не будут включаться в «10%-е тестирование».

Поправки к МСФО (IAS) 1 и Положению о практике МСФО 2: "Раскрытие информации об учетной политике" (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты)

Внесенные поправки требуют от компаний раскрывать существенную информацию о своей учетной политике вместо основных положений учетной политики.

«Определение бухгалтерских оценок» - Поправки к МСФО (IAS) 8 (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты);

«Льготы по аренде, связанные с COVID-19» - Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 31 марта 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 апреля 2021 года или после этой даты);

«Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, возникающими в результате одной операции» - Поправки к IAS 12 (выпущены 07 мая 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).

В настоящее время Общество проводит оценку того, какое влияние вышеуказанные стандарты, разъяснения и поправки окажут на его финансовую отчетность.

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

5 Основные средства

Далее представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

	Активы в форме права пользования	Мебель и офисное оборудование	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
На 1 января 2020 года	75 823	10 286	86 109
Поступление	-	1 294	1 294
Выбытие	(415)	-	(415)
Прочее	23 948	-	23 948
На 31 декабря 2020 года	99 356	11 580	110 936
На 1 января 2021 года	99 356	11 580	110 936
Поступление	71 039	1 050	72 089
Выбытие	(51)	-	(51)
Прочее	6 472	413	6 885
На 31 декабря 2021 года	176 816	13 043	189 859
<i>Амортизация</i>			
На 1 января 2020 года	15 724	4 504	20 228
Амортизационные отчисления	16 681	3 083	19 764
На 31 декабря 2020 года	32 405	7 587	39 992
На 1 января 2021 года	32 405	7 587	39 992
Амортизационные отчисления	20 390	2 794	23 184
Выбытие	(51)	-	(51)
Прочее	(6 944)	-	(6 944)
На 31 декабря 2021 года	45 799	10 382	56 181
<i>Чистая балансовая стоимость</i>			
На 31 декабря 2020 года	66 951	3 993	70 944
На 31 декабря 2021 года	131 017	2 661	133 678

По строкам «Прочее» в 2021 году и 2020 году отражен эффект от модификаций договоров аренды (не приводящих к признанию отдельного договора), а также от пересмотра оценок в исполнении их первоначальных условий.

Признаки обесценения объектов основных средств по состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года отсутствуют.

Информация о характере арендной деятельности Общества и обязательствах по аренде представлена в Примечании 11.

Анализ активов в форме права пользования по классу активов, являющихся предметом аренды, представлен ниже:

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

	Здания и сооружения	Прочее	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2020 года	60 074	25	60 099
Выбытие	(415)	-	(415)
Амортизационные отчисления	(16 656)	(25)	(16 681)
Прочее (в т.ч. модификация договора аренды)	23 948	-	23 948
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	66 951	-	66 951
Балансовая стоимость на 1 января 2021 года	66 951	-	66 951
Поступление	71 039	-	71 039
Амортизационные отчисления	(20 390)	-	(20 390)
Прочее (в т.ч. модификация договора аренды)	13 416	-	13 416
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года	131 017	-	131 017

6 Нематериальные активы

Далее представлены изменения балансовой стоимости нематериальных активов:

	Программное обеспечение	Прочее	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
На 1 января 2020 г.	36 313	225	36 538
Поступление	8 314	-	8 314
Затраты на создание	1 700	-	1 700
На 31 декабря 2020 г.	46 327	225	46 552
На 1 января 2021 г.	46 327	225	46 552
Поступление	14 951	-	14 951
Затраты на создание	9 495	-	9 495
Прочее	(460)	-	(460)
На 31 декабря 2021 г.	70 314	225	70 539
<i>Амортизация</i>			
На 1 января 2020 г.	24 759	225	24 984
Амортизационные отчисления	4 799	-	4 799
На 31 декабря 2020 г.	29 558	225	29 783
На 1 января 2021 г.	29 558	225	29 783
Амортизационные отчисления	4 863	-	4 863
На 31 декабря 2021 г.	34 421	225	34 646
<i>Чистая балансовая стоимость</i>			
На 31 декабря 2020 г.	16 769	-	16 769
На 31 декабря 2021 г.	35 893	-	35 893

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования отсутствуют.

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

По состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года признаки обесценения нематериальных активов отсутствовали. Капитализированные затраты по займам в стоимости нематериальных активов отсутствуют.

7 Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Долговые ценные бумаги

Информация о видах инвестиций в долговые ценные бумаги, их кредитном качестве и сроках погашения представлена ниже:

По состоянию на 31 декабря 2021 года:

	Дата погашения	Кредитный рейтинг	Полная балансовая стоимость на 31.12.2021	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость на 31.12.2021
Долгосрчные облигации:					
	25.06.2032	AAA(RU) (АКРА)	963 721	(1 205)	962 516
	31.01.2023	ruAAA (ЭкспертРА)	716 580	(895)	715 685
	25.03.2026	AAA(RU) (АКРА)	892 279	(1 115)	891 164
Итого долгосрчных облигаций			2 572 580	(3 215)	2 569 365
Итого долговых ценных бумаг			2 572 580	(3 215)	2 569 365

По состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Дата погашения	Кредитный рейтинг	Полная балансовая стоимость на 31.12.2020	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость на 31.12.2020
Долгосрчные облигации:					
	25.06.2032	AAA(RU) (АКРА)	947 709	(1 137)	946 572
	31.01.2023	ruAAA (ЭкспертРА)	720 812	(865)	719 947
Итого долгосрчных облигаций			1 668 521	(2 002)	1 666 519
Краткосрочные облигации:					
	16.06.2021	BBB(F)	863 985	(318)	863 667
Итого краткосрчных облигаций			863 985	(318)	863 667
Итого долговых ценных бумаг			2 532 506	(2 320)	2 530 186

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем долговым ценным бумагам оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев. Для оценки вероятности дефолта используются внешние кредитные рейтинги выпуска ценных бумаг или эмитента (АКРА; ЭкспертРА; Fitch Ratings; Moody's Investors Service; S&P Global Ratings).

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

Ниже представлен анализ изменения валовой стоимости и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки инвестиций в долговые ценные бумаги:

	2021 год			2020 год		
	Полная балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Итого	Полная балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Итого
Остаток на 1 января: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	2 532 506	(2 320)	2 530 186	2 321 268	(2 359)	2 318 909
Поступление финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	892 818	(1 250)	891 568	2 221 528	(3 351)	2 218 177
Прекращение признания финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(826 065)	355	(825 710)	(2 077 898)	3 390	(2 074 508)
Изменение начисленного купона и валютная переоценка финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(26 679)	-	(26 679)	67 608	-	67 608
Остаток на 31 декабря: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	2 572 580	(3 215)	2 569 365	2 532 506	(2 320)	2 530 186

Информация о справедливой стоимости долговых ценных бумаг раскрывается в Примечании 22.

Займы выданные

В составе выданных займов учтены займы, предоставленные работникам Общества, обеспечительный платеж по договору аренды, не подлежащий зачету в счет предстоящих платежей, и иные обеспечительные платежи. Далее представлена информация о видах и сроках погашения предоставленных заемных средств:

По состоянию на 31 декабря 2021 года:

	Дата погашения	Полная балансовая стоимость на 31.12.2021 г.	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость на 31.12.2021 г.
Долгосрочные займы:				
Займы, выданные физическим лицам	более 1 года	70	-	70
Прочие предоставленные средства (задаток по аренде и прочее)	более 1 года	1 124	(2)	1 122
Итого долгосрочных займов		1 194	(2)	1 192
Итого займов выданных		1 194	(2)	1 192

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Дата погашения	Полная балансовая стоимость на 31.12.2020 г.	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость на 31.12.2020 г.
Долгосрочные займы:				
Займы, выданные физическим лицам	более 1 года	70	-	70
Прочие предоставленные средства (здаток по аренде)	более 1 года	134	-	134
Итого долгосрочных займов		204	-	204
Итого займов выданных		204	-	204

Средства в клиринговых организациях

Далее представлена информация о средствах в клиринговых организациях (далее – КО):

По состоянию на 31 декабря 2021 года:

	Дата погашения	Кредитный рейтинг	Полная балансовая стоимость на 31.12.2021	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость на 31.12.2021
Средства в КО, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд):					
НКО НКЦ (АО)	До востребования	AAA(RU) (АКРА)	10 000	(1)	9 999
Средства в КО, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения:					
НКО НКЦ (АО)	До востребования	AAA(RU) (АКРА)	180	-	180
Итого			10 180	(1)	10 179

По состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Дата погашения	Кредитный рейтинг	Полная балансовая стоимость на 31.12.2020	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость на 31.12.2020
Средства в КО, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд):					
НКО НКЦ (АО)	До востребования	AAA(RU) (АКРА)	10 000	(1)	9 999
Средства в КО, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения:					
НКО НКЦ (АО)	До востребования	AAA(RU) (АКРА)	125	-	125
Итого			10 125	(1)	10 124

Изменения в валовой балансовой стоимости и оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки по средствам в клиринговых организациях, произошедшие в интервале между началом и концом годового периода, представлены ниже:

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

	2021 год			2020 год		
	Полная балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Итого	Полная балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Итого
Остаток на 1 января: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	10 125	(1)	10 124	10 086	(1)	10 085
Поступление финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	1 586	-	1 586	301	-	301
Прекращение признания финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(1 531)	-	(1 531)	(262)	-	(262)
Остаток на 31 декабря: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	10 180	(1)	10 179	10 125	(1)	10 124

Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Дебиторская задолженность клиентов	322 171	464 603
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 385)	(1 733)
	320 786	462 870

На 31 декабря 2021 года дебиторская задолженность представлена задолженностью клиентов по договорам доверительного управления балансовой стоимостью 316 466 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 года: 462 870 тыс. руб.) и прочей задолженностью клиентов.

Далее приведены сведения о наиболее крупных дебиторах и суммах дебиторской задолженности (до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки):

На 31 декабря 2021 года:

Информация не раскрывается в соответствии с п. 1 Решения Совета директоров Банка России от 23.12.2022г.

На 31 декабря 2020 года:

Информация не раскрывается в соответствии с п.1 Решения Совета директоров Банка России от 23.12.2022г.

Ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности оцениваются на групповой основе по категориям клиентов со схожими характеристиками кредитного риска. Ожидаемые кредитные убытки по кредитно-обесцененной дебиторской задолженности оцениваются на индивидуальной основе.

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

Далее в таблице объясняются изменения в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки для торговой и прочей дебиторской задолженности, произошедшие в период между началом и концом годового периода:

	2021 год			2020 год		
	Полная балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Итого	Полная балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Итого
Остаток на 1 января: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	463 980	(1 110)	462 870	432 516	(1 122)	431 394
Остаток на 1 января: кредитно-обесцененные финансовые активы	623	(623)	-	623	(623)	-
Поступление финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	2 781 395	(2 538)	2 778 857	2 337 665	(490)	2 337 175
Прекращение признания финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	(2 922 871)	2 886	(2 919 985)	(2 306 197)	498	(2 305 699)
Списание финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	-	-	-	(4)	4	-
Валютная переоценка финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	(956)	-	(956)	-	-	-
Остаток на 31 декабря: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	321 548	(762)	320 786	463 980	(1 110)	462 870
Остаток на 31 декабря: кредитно-обесцененные финансовые активы	623	(623)	-	623	(623)	-

Вопросы концентрации кредитного риска и направленных на управление данным риском действий руководства Общества представлены в Примечании 21.

8 Авансы выданные и прочие оборотные активы

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Авансы выданные (расчеты с поставщиками и подрядчиками)	24 696	7 743
Предоплата по социальному страхованию	948	1 520
Предоплата по прочим налогам и сборам	204	217
Расчеты с персоналом по подотчетным суммам	37	-
Запасы	-	3
	25 885	9 483

Резерв под обесценение авансов выданных и прочих оборотных активов в отчетном и сопоставимом периодах не создавался.

В составе авансов выданных (расчетов с поставщиками и подрядчиками) по состоянию на 31 декабря 2021 года отражены авансы, уплаченные Обществом в связи с приобретением (созданием) нематериальных активов, в размере 20 770 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 года: 5 425 тыс. руб.)

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

9 Денежные средства и их эквиваленты

Далее представлена информация о составе и кредитном качестве денежных средств и их эквивалентов:

По состоянию на 31 декабря 2021 года:

	Рейтинг кредитной организации	Полная балансовая стоимость на 31.12.2021 г.	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость на 31.12.2021 г.
<i>Денежные средства на расчетных счетах в кредитных организациях, руб.</i>				
	AA+(RU) (АКРА)	174 106	(23)	174 083
	AAA(RU) (АКРА)	147	-	147
	ruAAA (Эксперт РА)	14	-	14
Россельхозбанк АО	AA(RU) (АКРА)	4	-	4
		174 271	(23)	174 248
<i>Денежные средства на депозитных счетах, руб.</i>				
	AA+(RU) (АКРА)	1 975 882	(153)	1 975 729
		1 975 882	(153)	1 975 729
<i>Денежные средства на специальных счетах, руб.</i>				
	AA+(RU) (АКРА)	984	-	984
		984	-	984
Касса организации	-	100	-	100
Итого денежные средства и их эквиваленты		2 151 237	(176)	2 151 061

По состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Рейтинг кредитной организации	Полная балансовая стоимость на 31.12.2020 г.	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость на 31.12.2020 г.
<i>Денежные средства на расчетных счетах в кредитных организациях, руб.</i>				
	AA+(RU) (АКРА)	150 870	(20)	150 850
	AAA(RU) (АКРА)	172	-	172
	ruAAA (Эксперт РА)	7	-	7
	AA(RU) (АКРА)	4	-	4
		151 053	(20)	151 033
<i>Денежные средства на депозитных счетах, руб.</i>				
	AA+(RU) (АКРА)	1 427 057	(373)	1 426 684
		1 427 057	(373)	1 426 684
<i>Денежные средства на специальных счетах, руб.</i>				
	AA+(RU) (АКРА)	1 000	-	1 000
		1 000	-	1 000
Касса организации	-	108	-	108
Итого денежные средства и их эквиваленты		1 579 218	(393)	1 578 825

Сроки размещения банковских депозитов, включенных в состав эквивалентов денежных средств, не превышают трех месяцев. Временной интервал сроков погашения депозитов: с 13 января 2022 года по 10 февраля 2022 года (на 31 декабря 2020 года: с 18 января 2021 года по 26 марта 2021 года). Диапазон процентных ставок по депозитам: от 7,3% до 8,05% (на 31 декабря 2020 года: от 0,1% до 4,4%).

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

Резервы под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и денежным эквивалентам оцениваются исходя из внешних кредитных рейтингов банков/контрагентов, присвоенных аккредитованными рейтинговыми агентствами.

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве по денежным средствам и их эквивалентам, произошедшие в интервале между началом и концом годового периода:

За 2021 год:

	Денежные средства			Банковские депозиты (эквиваленты ДС)		
	Полная балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Итого	Полная балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Итого
Остаток на 1 января: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	152 161	(20)	152 141	1 427 057	(373)	1 426 684
Поступление финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	8 907 037	(308)	8 906 729	4 622 242	(1 566)	4 620 676
Прекращение признания финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(8 907 920)	305	(8 907 615)	(4 093 707)	1 786	(4 091 921)
Изменение начисленных процентов и валютная переоценка финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	24 077	-	24 077	20 290	-	20 290
Остаток на 31 декабря: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	175 355	(23)	175 332	1 975 882	(153)	1 975 729

За 2020 год:

	Денежные средства			Банковские депозиты (эквиваленты ДС)		
	Полная балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Итого	Полная балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Итого
Остаток на 1 января: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	192 750	(26)	192 724	649 875	(176)	649 699
Поступление финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	12 766 199	(22)	12 766 177	7 665 950	(2 533)	7 663 417
Прекращение признания финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(12 811 514)	28	(12 811 486)	(6 902 756)	2 336	(6 900 420)
Изменение начисленных процентов и валютная переоценка финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	4 726	-	4 726	13 987	-	13 987
Остаток на 31 декабря: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	152 161	(20)	152 141	1 427 057	(373)	1 426 684

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

10 Капитал

Уставный капитал

Уставный капитал Общества по состоянию на 31 декабря 2021 года составляет 57 288 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2020 года: 57 288 тыс. руб.).

Количество обыкновенных акций в обращении: 572 879 шт. (на 31 декабря 2020 года: 572 879 шт.). Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 100 руб. за одну акцию. По состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года все выпущенные акции Общества были полностью оплачены.

Добавочный капитал

Добавочный капитал Общества представляет собой сумму эмиссионного дохода, полученного при размещении дополнительного выпуска акций. Его величина по состоянию на 31 декабря 2021 года составляет 974 811 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2020 года: 974 811 тыс. руб.).

Резервный фонд

Резервный фонд Общества формируется в соответствии с требованиями российского законодательства и предназначен для покрытия его убытков, а также для погашения облигаций Общества и выкупа его акций в случае отсутствия иных средств. Данный фонд был сформирован в соответствии с Уставом Общества, предусматривающим создание фонда для указанных целей в размере 5% от величины уставного капитала Общества.

Резервный фонд по состоянию на 31 декабря 2021 года составляет 2 864 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 года – 2 864 тыс. руб.). В финансовой отчетности резервный фонд отражен в составе нераспределенной прибыли.

Дивиденды

В течение 2021 года Обществом были объявлены и выплачены дивиденды в общей сумме 1 000 000 тыс. руб. (1 000 000 руб. на одну акцию); в течение 2020 года – в общей сумме 437 032 тыс. руб. (437 032 руб. на одну акцию). Все дивиденды объявлены и выплачены в валюте Российской Федерации.

В соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве дивидендов между акционерами Общества может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль Общества согласно бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

11 Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Долгосрочные обязательства:		
Обязательства по аренде	111 300	53 899
Итого долгосрочных обязательств	111 300	53 899
Краткосрочные обязательства:		
Обязательства по аренде (краткосрочная часть)	24 252	16 690
Торговая кредиторская задолженность	29 168	24 769
Прочая кредиторская задолженность	1	1
Итого краткосрочных обязательств	53 421	41 460
Итого финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости	164 721	95 359

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

Обязательства по аренде

Общество арендует офисные помещения для ведения своей деятельности, а также иные объекты. Условия аренды согласуются в каждом случае индивидуально. Сроки аренды варьируются от 1 до 5 лет. Договоры аренды недвижимости (офисных помещений) заключены на срок до 1 года с последующей пролонгацией.

В отчете о финансовом положении указанные активы и обязательства отражены следующим образом:

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Основные средства	131 017	66 951
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: обязательства по аренде, в том числе:	135 552	70 589
Долгосрочные обязательства по аренде	111 300	53 899
Краткосрочные обязательства по аренде	24 252	16 690

Анализ активов в форме права пользования по классу активов, являющихся предметом аренды, приведен в Примечании 5.

Анализ процентных ставок и сроков погашения обязательств по аренде:

	31.12.2021 г.		31.12.2020 г.	
	Процентные ставки	Сроки погашения	Процентные ставки	Сроки погашения
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: обязательства по аренде	4,25% - 8,86%	до 31.12.2026 г.	4,25% - 7,75%	до 27.07.2025 г.

Влияние учета активов и обязательств по договорам аренды на отчет о совокупном доходе:

	2021 год	2020 год
Проценты уплаченные	(5 665)	(4 654)
Операционные и административные расходы: амортизация активов в форме права пользования	(20 390)	(16 681)

Анализ денежных потоков по договорам аренды приведен далее:

	2021 год	20 год
Денежные потоки от операционной деятельности:		
Уплаченные проценты	(5 663)	(4 654)
Платежи по краткосрочной аренде и аренде объектов с низкой стоимостью	(420)	(325)
Денежные потоки от финансовой деятельности:		
Погашение обязательств по аренде	(18 687)	(15 471)
Итого отток денежных средств	(24 771)	(20 450)

12 Обязательства по вознаграждениям работникам (резервы)

Общество признает обязательства и создает резервы по неиспользованным отпускам, премиям и иным стимулирующим выплатам работникам. Далее приведено изменение суммы указанных обязательств с 1 января 2021 года по 31 декабря 2021 года (с учетом страховых взносов):

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

	Резерв по премиям и иным стимулирующим выплатам	Резерв по отпускам	Итого
На 1 января 2021 г.	157 273	28 426	185 699
в том числе:			
в составе краткосрочных обязательств	157 273	28 426	185 699
в составе долгосрочных обязательств	-	-	-
Отчисления	199 116	62 621	261 737
Использование	(200 590)	(48 701)	(249 291)
На 31 декабря 2021 г.	155 799	42 346	198 145
в том числе:			
в составе краткосрочных обязательств	155 799	42 346	198 145
в составе долгосрочных обязательств	-	-	-

Изменение суммы указанных обязательств с 1 января 2020 года по 31 декабря 2020 года:

	Резерв по премиям и иным стимулирующим выплатам	Резерв по отпускам	Итого
На 1 января 2020 г.	131 502	18 813	150 315
в том числе:			
в составе краткосрочных обязательств	131 502	18 813	150 315
в составе долгосрочных обязательств	-	-	-
Отчисления	198 541	52 073	250 613
Использование	(172 770)	(42 460)	(215 230)
На 31 декабря 2020 г.	157 273	28 426	185 699
в том числе:			
в составе краткосрочных обязательств	157 273	28 426	185 699
в составе долгосрочных обязательств	-	-	-

13 Прочие обязательства

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Расчеты по налогам, сборам и взносам (кроме налога на прибыль)	8	1 286
Прочее	-	4
	8	1 290

14 Выручка от оказания услуг

	2021 год	2020 год
Выручка от оказания услуг по доверительному управлению	2 744 535	2 304 102
Выручка от оказания информационных и консультационных услуг	10 234	21 128
	2 754 769	2 325 230

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

15 Операционные и административные расходы

	2021 год	2020 год
Вознаграждения работникам:		
<i>Оплата труда и страховые взносы</i>	789 187	612 788
<i>Страхование</i>	17 486	14 173
<i>Негосударственное пенсионное обеспечение</i>	12 926	8 218
<i>Прочее</i>	1 156	186
Вознаграждения физическим лицам за привлечение клиентов в доверительное управление (с учетом страховых взносов)	36 342	60 461
Агентское вознаграждение за привлечение клиентов в доверительное управление	78 634	64 708
Программное обеспечение, базы данных и информационно-телекоммуникационные услуги	62 726	71 548
Аренда	423	220
Амортизация основных средств и нематериальных активов	28 107	24 564
Командировочные расходы	3 454	2 390
Консультационные и юридические услуги	796	3 560
Материалы	5 897	6 728
Налоги (кроме налога на прибыль) и госпошлины	817	323
Реклама	4 472	3 634
Почтовые расходы	387	406
Разработка организационно-распорядительной документации	1 807	527
Прочее	33 640	11 886
	1 078 257	886 320

Вознаграждения физическим лицам по договорам гражданско-правового характера за 2021 год включают установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в размере 4 546 тыс. руб. (за 2020 год: 12 702 тыс. руб.).

16 Процентные доходы

	2021 год	2020 год
<i>Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:</i>		
Купонный доход по долговым ценным бумагам	158 790	135 793
Процентный доход по банковским депозитам	66 901	52 277
Процентный доход по выданным займам	4	37
<i>Прочее</i>	659	1
	226 354	188 108

17 Процентные расходы

	2021 год	2020 год
Процентные расходы по обязательствам по аренде	5 665	4 654
	5 665	4 654

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

18 Резервы под ожидаемые кредитные убытки

	2021 год	2020 год
<i>Расходы за вычетом доходов (доходы за вычетом расходов) по созданию (восстановлению) резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:</i>		
Долговые ценные бумаги и займы выданные	893	(41)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(349)	(4)
<i>Расходы за вычетом доходов (доходы за вычетом расходов) по созданию (восстановлению) резервов под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам</i>	(218)	192
<i>Итого расходы за вычетом доходов (доходы за вычетом расходов) по созданию (восстановлению) резервов под ожидаемые кредитные убытки</i>	326	147

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по видам активов:

	<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	<i>Долговые ценные бумаги и займы выданные</i>	<i>Торговая и прочая дебиторская задолженность</i>	<i>Средства в клиринговых организациях</i>	ИТОГО
На 1 января 2021 г.	393	2 322	1 733	1	4 449
Формирование (восстановление)	(218)	893	(349)	-	326
Использование	-	-	-	-	-
Прочее	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2021 г.	175	3 215	1 384	1	4 775

За 2020 год:

	<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	<i>Долговые ценные бумаги и займы выданные</i>	<i>Торговая и прочая дебиторская задолженность</i>	<i>Средства в клиринговых организациях</i>	ИТОГО
На 1 января 2020 г.	201	2 363	1 745	1	4 311
Формирование (восстановление)	192	(41)	(4)	-	147
Использование	-	-	-	-	-
Прочее	-	-	(8)	-	(8)
На 31 декабря 2020 г.	393	2 322	1 733	1	4 449

19 Прочие доходы и расходы

	2021 год	2020 год
<i>Прочие доходы</i>		
Прочие доходы	693	51
	693	51
<i>Прочие расходы</i>		
Прочие расходы	4 684	843
	4 684	843

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

20 Налог на прибыль

Разницы между бухгалтерским и налоговым учетом приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств и их налогооблагаемой базой. Отложенные налоговые активы и обязательства, а также суммы отложенного налога, отраженные в Отчете о совокупном доходе за 2021 год и 2020 год, раскрываются ниже:

(1) Компоненты расхода (дохода) по налогу на прибыль

	2021 год	2020 год
Текущий налог на прибыль отчетного периода	396 766	343 006
Отложенный налог	(9 276)	11 799
Расходы по налогу на прибыль	387 490	354 805

(2) Сверка фактического расхода по налогу на прибыль с суммой бухгалтерской прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Общества за 2021 год, составляет 20% (за 2020 год: 20%). К купонному доходу по государственным ценным бумагам (ОФЗ) в 2021 году применялась ставка 15 % (в 2020 году: указанные доходы отсутствовали). Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

	2021 год	%	2020 год	%
Прибыль (убыток) до налогообложения	1 900 523	100%	1 744 978	100%
Теоретический расход (доход) по налогу на прибыль	380 105	20%	348 996	20%
Поправка на расходы/(доходы), не принимаемые к налогообложению	8 794		5 809	
Поправка на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки	(1 409)		-	
Расходы по налогу на прибыль	387 490		354 805	

(3) Отложенные налоги по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц представлены ниже.

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020
Финансовые активы	1 568	-	-	(5 908)	1 568	(5 908)
Кредиторская задолженность	20	20	-	-	20	20
Прочие	13 085	9 516	(3 857)	(2 087)	9 228	7 429
Итого	14 673	9 536	(3 857)	(7 996)	10 816	1 540

Изменения в суммах отложенных налоговых активов и обязательств за 2021 год:

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

	На 31 декабря 2020г.	Отражено в составе прибыли или убытка	На 31 декабря 2021 г.
Финансовые активы	-	1 568	1 568
Кредиторская задолженность	20	-	20
Прочие	9 516	3 570	13 086
Итого отложенные налоговые активы	9 536	5 138	14 674
Финансовые активы	(5 908)	5 908	-
Прочие	(2 087)	(1 771)	(3 858)
Итого отложенные налоговые обязательства	(7 995)	4 137	(3 858)
Всего	1 540	9 276	10 816

Изменения в суммах отложенных налоговых активов и обязательств за 2020 год:

	На 31 декабря 2019 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	На 31 декабря 2020 г.
Финансовые активы	6 722	(6 722)	-
Кредиторская задолженность	2 859	(2 839)	20
Прочие	5 541	3 975	9 516
Итого отложенные налоговые активы	15 122	(5 586)	9 536
Финансовые активы	-	(5 908)	(5 908)
Прочие	(1 784)	(303)	(2 087)
Итого отложенные налоговые обязательства	(1 784)	(6 211)	(7 995)
Всего	13 338	(11 798)	1 540

21 Управление финансовыми рисками

В Обществе действует единая Система управления рисками, в рамках которой осуществляется управление рисками, которые могут оказывать влияние на деятельность как организации в целом, так и средств, переданных в доверительное управление. Процессы управления рисками интегрированы в процессы стратегического планирования и управления.

Цели, задачи и основные принципы, а также перечень основных функций Системы управления рисками Общества определены в Политике по управлению рисками (далее – Политика). Положения указанной Политики являются основой для организации деятельности по управлению рисками в Обществе, исходя из масштабов и специфики бизнеса доверительного управления, а также с учетом Системы управления рисками

Политика закрепляет единые стандарты управления рисками Общества. При этом наиболее детально определяются подходы к управлению рисками, характерными для доверительного управления: кредитным риском (включая риск концентрации), рыночным риском (включая фондовый, валютный и процентный риски), риском ликвидности (подвид рыночного риска), операционным риском.

Подходы к управлению правовым риском, регуляторным риском, риском потери деловой репутации, комплаенс-риском и иными видами значимых рисков могут находиться в компетенции отдельных функциональных подразделений Общества, и детализированы в соответствующих внутренних документах Общества.

Целью Системы управления рисками является обеспечение приемлемого уровня рисков для достижения Обществом стратегических целей в интересах акционеров в долгосрочной перспективе.

Цель Системы управления рисками достигается путем решения следующих основных задач:

- Обеспечение заданного уровня финансовой устойчивости Общества – осуществление процессов и мероприятий в отношении рисков, признаваемых Обществом значимыми, реализация которых, в том

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

числе, может привести к снижению собственных средств до размера менее минимального, установленного законодательством Российской Федерации и нормативными актами Банка России, наступлению оснований для применения мер по предупреждению банкротства или иным неблагоприятным последствиям, приводящим к невозможности осуществления дальнейшей деятельности Общества, а также не значимых рисков Общества (по решению руководителя Службы Управления Рисками);

- Выполнение установленных Обществом внутренних ограничений в отношении собственных средств и активов клиентов/имущества Фондов;
- Обеспечение эффективного функционирования Системы управления рисками;
- Оперативное реагирование на внешние и внутренние изменения, имеющие воздействие на Риск;
- Создание и поддержание в актуальном состоянии внутренних документов Общества по управлению рисками.

Система управления рисками сочетает в себе как функции выявления и оценки фактического уровня рисков, принятых Обществом, так и функции превентивного управления рисками, носящие упреждающий характер.

Под риском понимается возможность потерь, понесенных в результате неблагоприятного изменения факторов риска. Далее будут более подробно рассмотрены *финансовые риски*, которые возникают или могут возникнуть в процессе осуществления Обществом своей деятельности:

Кредитный риск

Кредитный риск – риск потерь в результате невыполнения (или ненадлежащего выполнения) контрагентом по сделке/эмитентом инструмента своих обязательств или в результате изменения (ухудшения) рейтинга контрагента/эмитента.

Оценка кредитного риска складывается из оценки величины риска, оценки качества эмитента (контрагента) и сроков заимствований (проведения операций). Порядок организации и осуществления процессов и мероприятий в рамках управления кредитным риском, структура лимитов принятия кредитного риска на контрагента / группу связанных контрагентов, общие принципы установления лимитов разных уровней, а также процедуры мониторинга контрагентов / групп связанных контрагентов установлены в Регламенте лимитирования операций с инструментами кредитного риска, являющемся неотъемлемой частью Политики по управлению рисками.

Общество применяет модель ожидаемых кредитных убытков, признавая оценочные резервы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, к которым применяются требования, касающиеся обесценения (подробнее см. раздел «Обесценение финансовых активов»),

Максимальный уровень подверженности кредитному риску, как правило, отражается в стоимости финансовых активов, по которой они отражены в отчете о финансовом положении:

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Долговые ценные бумаги	2 569 365	2 530 186
Торговая и прочая дебиторская задолженность	320 786	462 870
Средства в клиринговых организациях	10 179	10 124
Денежные средства и их эквиваленты	2 151 061	1 578 825
Займы выданные	1 192	204
Итого максимальная концентрация кредитного риска	5 052 584	4 582 209

Собственные средства Общества преимущественно инвестированы в долговые ценные бумаги эмитентов высокого кредитного качества (АКРА - AAA(RU); Fitch Ratings - BBB-. BBB; Moody's

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

Investors Service - Ba1; S&P Global Ratings - BBB-), состав и информация о кредитном качестве которых раскрыты в Примечании 7.

Оставшуюся часть активов составляют денежные средства и их эквиваленты (краткосрочные банковские депозиты) в одной из крупнейших системно значимых кредитных организаций с высоким кредитным рейтингом (АКРА – AAA(RU), AA+); Fitch Ratings – BBB-; Moody's Investors Service – Baa3). Анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству представлен в Примечании 9.

Крупнейшими дебиторами Общества являются паевые инвестиционные фонды, по которым Общество не несет рисков неисполнения дебиторами своих обязательств. Перечень крупнейших дебиторов приведен в Примечании 7.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск возникновения расходов (убытков) Общества вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов или иных активов, в которые инвестированы средства Общества или средства, предоставленные Обществу в качестве обеспечения исполнения обязательств. Подвидами рыночного риска являются валютный риск, риск изменения процентной ставки.

Собственные средства Общества инвестированы в денежные средства и их эквиваленты (краткосрочные банковские депозиты) и долговые ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости.

Данные инструменты не имеют чувствительности к допустимым изменениям в процентных ставках и к рыночным индексам, однако, собственные средства подвержены валютному риску, что обусловлено инвестиционным решением получить повышенный доход от девальвации российского рубля по отношению к твердым валютам в долгосрочной перспективе, и является стратегической позицией в структуре собственных средств Общества. При этом еженедельно измеряется VaR и показатель дюрации портфеля, а также не реже одного раза в квартал или при существенном изменении их состава и/или структуры проводится стресс-тестирование для оценки устойчивости к внутренним и внешним факторам.

У Общества имеются следующие монетарные статьи, номинированные в валютах, отличных от функциональной валюты Общества:

	Номинированы в долларах США	
	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14 893	18 619
Долговые ценные бумаги и займы выданные	-	863 667
Банковские депозиты (эквиваленты денежных средств)	-	22 155
Денежные средства	42 546	3 755
	57 439	908 196
	Номинированы в евро	
	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	735	614
	735	614

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения расходов (убытков) Общества вследствие недостаточности имущества в распоряжении Общества для удовлетворения требований его кредиторов по передаче этого имущества в установленный срок.

Риск-менеджмент на регулярной основе оценивает потенциальную ликвидность инструментов, составляющих собственные средства, на основании мультифакторной модели эшелонов ликвидности.

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

В качестве подходов по оценке ликвидности в портфелях под управлением Общества используются система лимитов на эшелоны ликвидности, контроль структуры портфеля по эшелонам ликвидности и уровням в котировальном списке, осуществляемые на ежемесячной основе.

На основании рейтингов эмитентов, контрагентов, кредитных организаций, финансовые активы и обязательства принадлежат к следующим эшелонам:

<i>Оценка ликвидности по системе эшелонов ликвидности</i>	<i>Эшелон L0</i>	<i>Эшелон L1</i>	<i>Эшелон L2</i>	<i>Эшелон L3</i>	<i>Суммарная величина</i>
По состоянию на 31 декабря 2021 г.					
Финансовые активы					
Долговые ценные бумаги	2 569 365	-	-	-	2 569 365
Займы выданные	-	-	-	1 192	1 192
Дебиторская задолженность	-	-	-	320 786	320 786
Средства в КО	10 179	-	-	-	10 179
Денежные средства и их эквиваленты	2 151 061	-	-	-	2 151 061
Финансовые обязательства					
Обязательства по аренде	-	-	-	135 552	135 552
Кредиторская задолженность	-	-	-	29 169	29 169
По состоянию на 31 декабря 2020 г.					
Финансовые активы					
Долговые ценные бумаги	2 530 186	-	-	-	2 530 186
Займы выданные	-	-	-	204	204
Дебиторская задолженность	-	-	-	462 870	462 870
Средства в КО	10 124	-	-	-	10 124
Денежные средства и их эквиваленты	1 578 825	-	-	-	1 578 825
Финансовые обязательства					
Обязательства по аренде	-	-	-	70 589	70 589
Кредиторская задолженность	-	-	-	24 770	24 770

Анализ финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе договорных недисконтированных денежных потоков:

По состоянию на 31 декабря 2021 года:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Итого
Обязательства по аренде	8 167	24 500	65 380	61 552	159 599
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29 168	-	-	-	29 168
Итого финансовых обязательств	37 335	24 500	65 380	61 552	188 767

По состоянию на 31 декабря 2020 года:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Итого
Обязательства по аренде	5 096	15 290	38 897	19 947	79 230
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24 770	-	-	-	24 770
Итого финансовых обязательств	29 866	15 290	38 897	19 947	104 000

Далее представлен анализ финансовых активов и обязательств в разрезе ожидаемых сроков их погашения:

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

По состоянию на 31 декабря 2021 года:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
<i>Финансовые активы:</i>				
Долговые ценные бумаги	-	-	2 569 364	2 569 364
Денежные средства и их эквиваленты	2 151 061	-	-	2 151 061
Средства в клиринговых организациях	180	-	9 999	10 179
Займы выданные	-	-	1 192	1 192
Торговая и прочая дебиторская задолженность	320 786	-	-	320 786
Итого финансовых активов	2 472 027	-	2 580 556	5 052 583
<i>Финансовые обязательства:</i>				
Обязательства по аренде	5 983	18 269	111 300	135 552
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29 168	-	-	29 168
Итого финансовых обязательств	35 151	18 269	111 300	164 720
Разрыв ликвидности	2 436 876	(18 269)	2 469 256	4 887 863

По состоянию на 31 декабря 2020 года:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
<i>Финансовые активы:</i>				
Долговые ценные бумаги	-	863 667	1 666 519	2 530 186
Денежные средства и их эквиваленты	1 578 825	-	-	1 578 825
Средства в клиринговых организациях	10 124	-	-	10 124
Займы выданные	-	-	204	204
Торговая и прочая дебиторская задолженность	462 870	-	-	462 870
Итого финансовых активов	2 051 819	863 667	1 666 723	4 582 209
<i>Финансовые обязательства:</i>				
Обязательства по аренде	4 091	12 599	53 899	70 589
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24 770	-	-	24 770
Итого финансовых обязательств	28 861	12 599	53 899	95 359
Разрыв ликвидности	2 022 958	851 068	1 612 824	4 486 850

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

22 Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов

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

- Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке для идентичных активов или обязательств (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 – оценки, полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные либо прямо, либо косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства;
- Уровень 3 – оценки, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Далее представлен анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года:

По состоянию на 31 декабря 2021 года:

	<i>Справедливая стоимость по уровням исходных данных</i>			<i>Итого справедливая стоимость</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>		
Финансовые активы					
Долговые ценные бумаги	2 589 734	-	-	2 589 734	2 569 364
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	320 786	320 786	320 786
Средства в клиринговых организациях	-	10 179	-	10 179	10 179
Денежные средства и их эквиваленты	175 332	1 975 729	-	2 151 061	2 151 061
Займы выданные	-	-	1 192	1 192	1 192
Финансовые обязательства					
Обязательства по аренде	-	-	135 552	135 552	135 552
Кредиторская задолженность	-	-	29 168	29 168	29 168

По состоянию на 31 декабря 2020 года:

	<i>Справедливая стоимость по уровням исходных данных</i>			<i>Итого справедливая стоимость</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>		
Финансовые активы					
Долговые ценные бумаги	2 587 160	-	-	2 587 160	2 530 186
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	462 870	462 870	462 870
Средства в клиринговых организациях	-	10 124	-	10 124	10 124
Денежные средства и их эквиваленты	152 141	1 426 684	-	1 578 825	1 578 825
Займы выданные	-	-	204	204	204
Финансовые обязательства					
Обязательства по аренде	-	-	70 589	70 589	70 589
Кредиторская задолженность	-	-	24 770	24 770	24 770

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

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости финансовых инструментов, которые не отражены в финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

23 Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства и условные активы, информация о которых подлежит раскрытию в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы», по состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года у Общества отсутствуют.

По мнению руководства Общества, в настоящее время не существует каких-либо судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Общества и которые не были бы раскрыты в данной финансовой отчетности.

24 Операции со связанными сторонами

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

При осуществлении операций со связанными сторонами Общество, как правило, применяет условия сделок, аналогичные условиям сделок с иными контрагентами (третьими лицами).

Информация об операциях со связанными сторонами и остатках по ним представлена ниже (тыс. руб.):

1. Денежные средства и их эквиваленты

Связанная сторона	Описание	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Банк ГТБ (АО)	Остатки на расчетных счетах в кредитных организациях	175 066	151 850
	Банковские депозиты (эквиваленты ДС)	1 975 729	1 426 684

2. Торговая и прочая дебиторская задолженность

45

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

Связанная сторона	Описание	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
	Предоставление права пользования лицензией	1	1
3. Займы выданные			
Связанная сторона	Описание	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Компании под общим контролем	Обеспечительные платежи	990	-
4. Обязательства по аренде			
Связанная сторона	Описание	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
	Обязательства по договорам аренды офисных помещений	133 004	69 677
5. Торговая и прочая кредиторская задолженность			
Связанная сторона	Описание	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
	Вознаграждения Агенту	23 177	21 500
	Прочие услуги	106	6
6. Обязательства по вознаграждениям работникам (резервы)			
Связанная сторона	Описание	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
	Резервы по отпускам, премиям и иным стимулирующим выплатам	604	350
7. Операционные и административные расходы			
Связанная сторона	Описание	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
	Вознаграждения Агенту	(75 935)	(64 708)
	Услуги банка	(3 240)	(3 230)
	Прочие услуги	(1 848)	(1 424)
	Краткосрочные вознаграждения работникам	(10 388)	(10 695)
Компании под общим контролем	Прочие услуги	(307)	(530)
8. Процентные доходы			
Связанная сторона	Описание	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
	Процентные доходы по размещенным депозитам и НСО	67 560	52 278
9. Процентные расходы			
Связанная сторона	Описание	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
	Процентные расходы по аренде	(5 638)	(4 489)
10. Резервы под ожидаемые кредитные убытки			
Связанная сторона	Описание	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
	Создание/восстановление резервов под ожидаемые кредитные убытки	220	(197)
11. Прочие доходы			
Связанная сторона	Описание	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
	Прочие доходы	12	12

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

25 Достаточность капитала

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

В течение 2021 года Общество соблюдало все требования, установленные Банком России к уровню собственных средств. Минимальный размер собственных средств Общества, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, составляет на 31 декабря 2021 года 80 000 тыс. рублей (на 31 декабря 2020 года: 80 000 тыс. руб.).

На 31 декабря 2021 года величина собственных средств Общества составляет 2 329 321 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 года: 2 305 530 тыс. руб.).

26 События после отчетного периода

В феврале – марте 2022 года, вследствие проведения спецоперации Российской Федерации на территории Украины, международные финансовые институты, страны Европейского союза, США и ряд других стран ввели экономические санкции в отношении ряда российских учреждений, банков и физических лиц. Объявленные санкции направлены на дестабилизацию финансово-экономической ситуации в Российской Федерации.

В целях поддержания финансово-экономической стабильности Правительством Российской Федерации, Банком России принимаются необходимые оперативные меры по нормализации ситуации на финансовом рынке и обеспечению непрерывности деятельности финансовых организаций. В частности, для стабилизации финансовой системы Банк России повысил ключевую ставку до 20% годовых, были введены ограничения на выход иностранного бизнеса из российских активов, выпущены предписания по стабилизации валютного рынка, а также объявлены определенные регуляторные послабления по требованиям к финансовым организациям.

На момент подписания финансовой отчетности Общества произошли резкие изменения курсов валют и цен на финансовые инструменты, существенный рост волатильности на сырьевых и фондовых рынках, снижение суверенных рейтингов Российской Федерации.

Указанные события требуют адаптации бизнеса к изменяющейся операционной среде. Руководство Общества проводит оценку возможного влияния данных событий и предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Общества.

Генеральный директор

Главный бухгалтер

«01» апреля 2022 года

Прошнуровано, пронумеровано 48 и
(Срок 30 дней) лист 26 и
скреплено печатью.

Аудитор (уполномоченное лицо)
ООО «ЭНЭКО»

Д.С.

Сафонова Д.С.

