

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

независимого аудитора



**Участникам Общества с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «СтоунХедж»**

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «СтоунХедж» (ОГРН: 1161690103123).

Годовая финансовая отчетность состоит из:

- отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года;
- отчета о совокупном доходе за 2022 год;
- отчета об изменениях в капитале за 2022 год;
- отчета о движении денежных средств за 2022 год;
- примечаний к финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации за 2022 год.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «СтоунХедж» по состоянию на 31 декабря 2022 года, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за 2022 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Оценка вознаграждения по договорам доверительного управления

Выручка в виде вознаграждений по договорам доверительного управления пассивными инвестиционными фондами одним из ключевых показателей деятельности Общества, существенно влияющим на величину прибыли. Величина выручки существенна для годовой финансовой отчетности. Вознаграждения по договорам доверительного управления



рассчитывается в соответствии с Правилами доверительного управления закрытыми паевыми инвестиционными фондами. Информация о применяемых методах учета и о стоимостных показателях выручки приведена в Примечании 3 «Краткое описание основных положений учетной политики» и Примечании 14 «Выручка» к финансовой отчетности.

Мы выполнили оценку последовательности применения учетной политики в области признания выручки.

Мы оценили организацию средств контроля в области признания выручки.

Мы выборочно протестировали операции на правильность их отражения в надлежащем периоде.

Мы протестировали на выборочной основе вознаграждения по договорам доверительного управления, включая тестирование поступления денежных средств в оплату начисленного вознаграждения.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает Годовой отчет ООО «Управляющая компания «СтоунХедж» за 2022 год, (но не включает годовую финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней). Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита годовой финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она нам будет представлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки возможных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы придем к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте.

Ответственность руководства аудируемого лица 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 правилами составления финансовой отчетности по Международным стандартам 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.



Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

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

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

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

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

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

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации 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 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.

Кожемяков Андрей Николаевич (ОРНЗ 22006039757), действует от имени ООО «АКК «Кроу Аудэкс» на основании доверенности №3/АКК от 10.01.2022

Кожемяков Андрей Николаевич

Руководитель аудита (ОРНЗ 22006039757)

Кожемяков Андрей Николаевич

Аудиторская организация:

Наименование

Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторско-консалтинговая компания «Кроу Аудэкс», ОГРН 1141690066561

Место нахождения

420021, Республика Татарстан, город Казань, улица Сафьян, дом 8, этаж 3 помещение 24

ОРНЗ 12006043740

25.04.2023 г.

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ В СООТВЕТСТВИИ
С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «СтоунХедж»
по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.**

Оглавление

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	8
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	9
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	10
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	11
Примечание 1. Общая информация	12
Примечание 2. Геополитическая ситуация и экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность.....	12
Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики.....	13
Примечание 4. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию.....	26
Примечание 5. Денежные средства и их эквиваленты.....	27
Примечание 6. Торговая и прочая дебиторская задолженность	28
Примечание 7. Нематериальные активы	28
Примечание 8. Активы в форме права пользования	28
Примечание 9. Налог на прибыль	28
Примечание 10. Кредиторская задолженность	29
Примечание 11. Обязательства по правам аренды.....	29
Примечание 12. Начисленные расходы и резервы	29
Примечание 13. Капитал.....	30
Примечание 14. Выручка.....	30
Примечание 15. Общие и административные расходы	30
Примечание 16. Прочие расходы	30
Примечание 17. Финансовые доходы (расходы).....	30
Примечание 18. Управление финансовыми рисками.....	31
Примечание 19. Управление капиталом.....	33
Примечание 20. Договорные и условные обязательства	33
Примечание 21. Операции со связанными сторонами	34
Примечание 22. События после отчетной даты	34

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «СтоунХедж»

(в тысячах российских рублей)	Прим.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	29 413	29 228
Займы выданные		259	-
Краткосрочная дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	6	3 599	1 818
Основные средства и нематериальные активы	7	24	72
Активы в форме права пользования	8	5 456	5 513
Итого активы		38 751	36 630
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Арендные обязательства	11	5 428	5 354
Итого долгосрочные обязательства		5 428	5 354
Кредиторская задолженность по основной деятельности	10	130	100
Арендные обязательства	11	300	262
Начисленные расходы и резервы	12	1 640	1 431
Текущие обязательства по налогу на прибыль		99	50
Итого краткосрочные обязательства		2 169	1 844
Итого обязательства		7 597	7 197
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	13	20 000	20 000
Накопленная прибыль (убыток)		11 154	9 433
Итого капитал		31 154	29 433
Итого обязательства и капитал		38 751	36 630

Руководитель



Мухаметзянова Р.Х.

24.04.2023

для аудиторского заключения

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «СтоунХедж»

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2022	2021
Выручка от основного вида деятельности	14	17 930	16 961
Валовая прибыль		17 930	16 961
Общехозяйственные расходы	15	(18 217)	(15 596)
Прочие доходы		-	1
Прочие расходы	16	(86)	(329)
Операционная прибыль		(373)	1 037
Финансовые доходы	17	2 773	1 389
Финансовые расходы	17	(403)	(250)
Прибыль до налогообложения		1 997	2 175
Налог на прибыль	9	(276)	(346)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		1 721	1 829
Прочий совокупный доход		-	-
Итого прочий совокупный доход		-	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		1 721	1 829

Руководитель



Мухаметзянова Р.Х.

24.04.2023

ДЛЯ АУДИТОРСКОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «СтоунХедж»

	Уставный капитал	Выплаченные дивиденды	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 31 декабря 2020 г.	20 000		18 604	38 604
Прибыль/(убыток) за год	-		1 829	1 829
Выплаченные дивиденды	-	(11 000)	-	(11 000)
Остаток на 31 декабря 2021 г.	20 000	(11 000)	20 433	29 433
Прибыль/(убыток) за год	-	-	1 721	1 721
Остаток на 31 декабря 2022 г.	20 000	(11 000)	22 154	31 154

Руководитель



Мухаметзянова Р.Х.

24.04.2023

ДЛЯ АУДИТОРСКОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «СтоунХедж»

(в тысячах российских рублей)

	2022	2021
Движение денежных средств по операционной деятельности		
Поступления от оказания услуг по доверительному управлению	17 542	17 448
Платежи поставщикам товаров, работ и услуг	(7 053)	(4 806)
Платежи работникам или в интересах работников	(10 978)	(9 555)
Платежи по налогу на прибыль	(227)	(492)
Прочие платежи по операционной деятельности	(956)	(545)
Проценты полученные	2 764	1 389
Проценты уплаченные	(387)	(250)
Чистый денежный поток от операционной деятельности	705	3 189
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Прочие платежи по инвестиционной деятельности	(250)	-
Чистый денежный поток от инвестиционной деятельности	(250)	-
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Выплаченные дивиденды	-	(11 000)
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды	(270)	(166)
Чистый денежный поток от финансовой деятельности	(270)	(11 166)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	185	(7 976)
Остаток денежных средств на начало отчетного периода	29 228	37 204
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	29 413	29 228

Руководитель



Мухаметзянова Р.Х.

24.04.2023

ДЛЯ АУДИТОРСКОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ 11

Примечание 1. Общая информация

ООО «Управляющая компания «СтоунХедж» (далее – «Компания») - компания, осуществляющая услуги доверительного управления активами паевых инвестиционных фондов.

Юридический адрес Компании: 420053, Российская Федерация, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Журналистов, зд. 62, этаж/помещ. 3/3 (офис 303).

Адрес фактического местонахождения Компании: 420053, Российская Федерация, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Журналистов, зд. 62, этаж/помещ. 3/3 (офис 303).

Управляющая компания «СтоунХедж» основана в 2016 году.

Деятельность Компании регулируется Центральным банком Российской Федерации. Компания осуществляет деятельность на основании следующих лицензий:

Наименование	№ лицензии	Дата выдачи	Срочность
Лицензия Банка России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами	№ 21-000-1-01011	27.09.2017	бессрочная

Под управлением Компании по состоянию на 31.12.2022 г. находятся:

- ЗПИФ комбинированный «Лэнд Девелопмент»;
- ЗПИФ комбинированный «Северный»;
- ЗПИФ комбинированный «РичЮнион»;
- ЗПИФ комбинированный «Юнион»;
- ЗПИФ комбинированный «Девелопмент»;
- ЗПИФ комбинированный «Индекс недвижимости»;
- ЗПИФ комбинированный «Смарт-Инвестмент».

Доли уставного капитала Компании распределены следующим образом:

Наименование участника	Доля владения на 31.12.2022 г.	Доля владения на 31.12.2021 г.
Сабирова Зулфия Маряговна	50%	50%
Хасанова Алфия Маряговна	50%	50%

Ни один из участников не имеет контроля над Компанией.

Примечание 2. Геополитическая ситуация и экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

ООО «УК «СтоунХедж» осуществляет деятельность в Республике Татарстан. Основным видом деятельности управляющей компании является доверительное управление активами паевых инвестиционных фондов на основании лицензии. Главная цель - прирост стоимости имущества, находящегося в управлении компании, обеспечение конкурентной доходности вложений клиентов на протяжении всего срока инвестирования.

Закрытые паевые инвестиционные фонды — прозрачный и надежный инструмент финансового рынка, ориентированный на организаторов проектов, которые заинтересованы в успешной их реализации и привлечении инвестиций на долгосрочной основе.

Экономика России проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и административная системы подвержены частым изменениям и допускают различные толкования. Экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ. Политические разногласия, а также международные санкции, введенные в отношении ряда российских компаний и физических лиц, негативным образом отражались на экономической ситуации в России.

В феврале 2022 года началась спецоперация РФ на Украине, в результате которой обострилась геополитическая обстановка в мире, что негативно сказалось на товарных и финансовых рынках и усилило волатильность особенно в отношении валютных курсов и процентных ставок. Введение и последующее усиление санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и волатильности на рынках капитала, изменчивость курса российского рубля и ключевой ставки, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций.

В реальном секторе не произошло обвального сокращения производства и взрывного роста безработицы. Главные сложности в экономике РФ вследствие введения санкций - разрывы логистических цепочек и необходимость перенастройки производства, существенное снижение импорта. Отрицательную динамику показали обрабатывающие производства, оптовая и розничная торговля, платные услуги и транспорт.

Руководство Компании полагает, что предприняты все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях. Данные тенденции могут оказать в будущем существенное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Компании, и в настоящее время сложно предположить, каким именно будет это влияние. Будущая экономическая и нормативно-правовая ситуация и ее влияние на результаты деятельности Компании могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

Тем самым, на основании изложенного у руководства Компании имеется уверенность, что Компания будет продолжать свою деятельность непрерывно и у Компании отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности.

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики

Отчет о соответствии

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО) и «в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО)».

Компания обязана вести бухгалтерский учет и оставлять бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации для некредитных финансовых организаций управляющих компания инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда. Данные правила основаны на Отраслевых стандартах бухгалтерского учета, утвержденных Банком России (далее-«ОСБУ»).

В соответствии с Федеральным законом от 27 июня 2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности», управляющие компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, кроме отчетности по ОСБУ, обязаны также составлять консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО.

Настоящая финансовая отчетность основана на бухгалтерской(финансовой) отчетности по ОСБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствии с МСФО.

Непрерывность деятельности

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основании принципа непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения руководство принимало в расчет финансовое положение Компании, текущие намерения, прибыльность операционной деятельности и доступность ресурсов финансирования.

База определения стоимости

Данная финансовая отчетность в соответствии с МСФО подготовлена на основании принципа исторической стоимости, за исключением инвестиционного имущества, учитываемого по справедливой стоимости.

Валюта расчетов и валюта представления финансовой отчетности

Функциональной валютой является российский рубль. Операции в иных валютах трактуются как операции в иностранной валюте. Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, если не указано иное.

Основные средства

Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и обесценения. Первоначальная стоимость включает все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам.

Амортизация основных средств

На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости в течение срока их полезного использования.

Средние сроки полезного использования основных средств (в годах), использованные для расчета амортизации, приведены ниже:

Наименование основных средств	Срок полезного использования, лет
Здания	20-50
Офисное оборудование	3-20
Капитальные затраты по арендованным основным средствам	В течение предполагаемого срока аренды
Программное обеспечение и прочие нематериальные активы	1-5

Сроки полезного использования и методы амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и при необходимости корректируются.

В случае реализации или иного выбытия основных средств их балансовая стоимость списывается, а прибыль или убыток от выбытия отражается в отчете о совокупном доходе.

Стоимость объектов незавершенного строительства включает затраты, напрямую связанные со строительством и приобретением объектов основных средств. Начисление амортизации начинается после доведения объекта незавершенного строительства до состояния готовности к использованию. Затраты, понесенные после приобретения объекта основных средств, которые удовлетворяют характеристикам активов, определенным в МСФО (IAS) 16, капитализируются.

Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются. Доход или убыток от списания активов относится на финансовые результаты по мере списания. Все иные затраты, отличные от указанных выше, признаются как расходы по мере возникновения.

Нематериальные активы

Нематериальные активы (преимущественно, программное обеспечение) учитываются по фактической стоимости приобретения. Нематериальные активы принимаются к учету, если существует высокая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с признаваемыми активами, будут получены. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по фактической стоимости приобретения за вычетом суммы накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения таких активов.

По состоянию на каждую отчетную дату Компания проводит анализ наличия признаков обесценения нематериальных активов. При наличии таких признаков, а также при необходимости проведения ежегодной обязательной оценки возмещаемой стоимости нематериальных активов, осуществляется такая оценка. Нематериальные активы имеют ограниченные сроки полезного использования. Амортизация нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования начисляется равными долями, исходя из расчетных сроков их полезного использования. Сроки полезного использования нематериальных активов составляют от 1 до 5 лет. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получения будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок.

Инвестиционная недвижимость

Компания классифицирует актив как инвестиционную недвижимость в соответствии с МСФО (IAS) 40, если актив является недвижимостью (земля или здание, либо часть здания, либо и то и другое), находящейся во владении (собственника или арендатора по договору финансовой аренды) с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или того и другого, но:

- не для использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг, в административных целях;
- не для продажи в ходе обычной хозяйственной деятельности.

Инвестиционная недвижимость подлежит признанию только тогда, когда:

- существует высокая вероятность того, что Компания получит ожидаемые будущие экономические выгоды, истекающие из актива;
- себестоимость актива можно надежно измерить.

В случаях, если часть объекта недвижимости может использоваться для получения арендной платы или прироста стоимости капитала, а другая часть - для производства или поставки товаров, оказания услуг или в административных целях, то объект классифицируется в качестве инвестиционного имущества только

тогда, когда более 80 (восемидесяти) процентов объекта используется для получения арендной платы или прироста стоимости капитала.

Первоначальное признание инвестиционной недвижимости осуществляется по себестоимости его приобретения, включая цену покупки и все связанные с приобретением расходы. Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Компания получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения. В случае если инвестиционное имущество начинает использоваться самим собственником активов, прежде относившихся к инвестиционному имуществу, они переводятся в категорию основных средств.

Объект инвестиционной недвижимости списывается при выбытии или окончательном выводе из эксплуатации, когда более не предполагается получение связанных с ним экономических выгод. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью инвестиционной недвижимости включается в прибыли и убытки периода списания.

Затраты на ремонт и техническое обслуживание объекта инвестиционной недвижимости признаются в составе операционных расходов по мере их возникновения.

В момент начала использования самой Компанией активов, прежде относившихся к инвестиционной недвижимости, они переводятся в категорию основных средств. Объект инвестиционной недвижимости списывается с баланса при выбытии или окончательном выводе из эксплуатации, когда более не предполагается получение связанных с ним экономических выгод.

Прибыль (или убыток), возникающая при прекращении признания объекта инвестиционной недвижимости, определяется как разница между чистыми поступлениями от выбытия актива и его балансовой стоимостью на дату прекращения признания и отражается в отчете о прибылях и убытках Компании за период, в котором произошло прекращение признания актива.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик, предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Компанией для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, Компания первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно

платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

Бизнес-модель, используемая Компанией для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Компания управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т. е. на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Классификация и оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация зависит от намерений, с которыми приобретались финансовые активы. Руководство определяет классификацию финансовых активов при их первоначальном признании.

Все финансовые активы Компании первоначально признаются по справедливой стоимости. Лучшим свидетельством справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании признается только в случае наличия разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью, о которой свидетельствуют недавние наблюдаемые на рынке сделки или недавние аналогичные по характеру сделки, совершенные Компанией с независимыми, желающими совершить сделку сторонами.

(i) Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты).

Данная категория является наиболее уместной для Компании. Компания оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Компания относит торговую дебиторскую задолженность, а также заем.

(ii) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долговые инструменты).

Компания оценивает долговые инструменты по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является как получение предусмотренных договором денежных потоков, так и продажа финансовых активов; и
- 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.

В случае долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, процентный доход, переоценка валютных курсов и убытки от обесценения или восстановление таких убытков признаются в отчете о прибыли или убытке и рассчитываются таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Оставшиеся изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания накопленная сумма изменений справедливой стоимости, признанная в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

К категории долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, Компания относит инвестиции в котируемые долговые инструменты.

(iii) Финансовые активы, классифицированные по усмотрению Компании как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долевые инструменты).

При первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, классифицировать инвестиции в долевые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если они отвечают определению собственного капитала, согласно МСФО (IFRS), 9 «Финансовые инструменты» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

Прибыли и убытки по таким финансовым активам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в качестве прочего дохода в отчете о прибыли или убытке, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Компания получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части стоимости финансового актива. В этом случае такие прибыли отражаются в составе прочего совокупного дохода. Долевые инструменты, классифицированные по усмотрению Компании как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не оцениваются на предмет обесценения.

Компания приняла решение, без права его последующей отмены, отнести к данной категории инвестиции в некотируемые долевые инструменты.

(iv) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Категория финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает финансовые активы, предназначенные для торговли, финансовые активы, классифицированные по усмотрению Компании при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или финансовые активы, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением

случаев, когда они определены по усмотрению Компании как эффективные инструменты хеджирования. Финансовые активы, денежные потоки по которым не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, классифицируются и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от используемой бизнес-модели. Несмотря на критерии для классификации долговых инструментов как оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, при первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать долговые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если такая классификация устраняет или значительно уменьшает учетное несоответствие.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о прибыли или убытке.

К данной категории относятся производные инструменты и инвестиции в котируемые долевые инструменты, которые Компания по своему усмотрению не классифицировала, без права отмены, как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Дивиденды по котируемым долевым инструментам признаются как прочий доход в отчете о прибыли или убытке, когда право на получение дивидендов установлено.

Производный инструмент, встроенный в гибридный договор, включающий основной договор, являющийся финансовым обязательством или нефинансовым инструментом, отделяется от основного договора и учитывается как отдельный производный инструмент, если: присущие ему экономические характеристики и риски не являются тесно связанными с рисками и характеристиками основного договора; отдельный инструмент, предусматривающий те же условия, что и встроенный производный инструмент, отвечал бы определению производного инструмента; и гибридный договор не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Встроенные производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка. Пересмотр порядка учета происходит либо в случае изменений в условиях договора, приводящих к существенному изменению денежных потоков, которые потребовались бы в противном случае, либо в случае реклассификации финансового актива и его перевода из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Производный инструмент, встроенный в гибридный договор, включающий основной договор, являющийся финансовым активом, не учитывается отдельно. Основной договор, являющийся финансовым активом, необходимо классифицировать вместе со встроенным производным инструментом как финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Последующая оценка

Последующая оценка активов данной категории осуществляется по справедливой стоимости, кроме случаев, когда не представляется возможным надежно ее измерить. В таком случае данные активы отражаются по первоначальной стоимости, если отсутствуют свидетельства, что справедливая стоимость данных активов может существенно отличаться от первоначальной.

Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменением справедливой стоимости ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода. Процентный доход по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки и признается в составе прибылей

и убытков как финансовый доход. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прибылей и убытков, когда у Компании возникает право на получение платежей, и вероятно, что платежи будут получены. Все прочие факторы изменения справедливой стоимости учитываются в прочем совокупном доходе до момента прекращения признания финансовых вложений или их обесценения, когда накопленные прибыли и убытки переходят из состава прочих совокупных доходов в состав прибылей и убытков.

Обесценение финансовых активов

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок.)

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору Компания применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Компания не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Компания использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

В отношении долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через ПСД, Компания применяет упрощение о низком кредитном риске. На каждую отчетную дату Компания оценивает, является ли долговой инструмент инструментом с низким кредитным риском, используя всю обоснованную и подтверждаемую информацию, доступную без чрезмерных затрат или усилий. При проведении такой оценки Компания пересматривает внутренний кредитный рейтинг долгового инструмента. Кроме того, Компания считает, что произошло значительное увеличение кредитного риска, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней.

Долговые инструменты Компании, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД, включают только котируемые облигации с высоким инвестиционным рейтингом (Очень хороший и Хороший), присвоенным международными рейтинговыми агентствами, и, следовательно, считаются инвестициями с низким кредитным риском. Согласно учетной политике Компании, оценочный резерв под убытки по таким инструментам оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. Однако в случае значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания оценочный резерв под

убытки будет признаваться в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Компания использует рейтинги российских рейтинговых агентств таких как Национальное рейтинговое агентство, Эксперт РА, РБК и других, а также оценки международного рейтингового агентства Moody's, Standard & Poor's, для определения того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по долговому инструменту, так и для оценки ОКУ.

Компания считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Компания также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Компания получит, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Компанией, всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если у Компании нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

Прекращение признания финансовых активов

Финансовый актив (или — где применимо — часть финансового актива или часть Компании аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т. е. исключается из консолидированного отчета Компании о финансовом положении), если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;

либо

- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Компания не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Компания не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Компания продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, выплата которой может быть потребована от Компании.

Предоплата

Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если

имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения согласно договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Средства в кредитных организациях

Денежные средства представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение 1 дня. Денежные средства и их эквиваленты включают наличные денежные средства и остатки на счетах в банках, краткосрочные депозиты со сроком до 90 дней. Для целей подготовки отчетов из состава денежных средств исключаются суммы, в отношении использования которых имеются какие-либо ограничения. Денежные средства принимаются к учету по номинальной стоимости.

Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или, по существу, вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или, по существу, вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования, перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов. Компания контролирует сторнирование временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних компаний или к доходам от их продажи. Компания не отражает отложенные налоговые обязательства по

таким временным разницам, кроме случаев, когда руководство ожидает сторнирование временных разниц в обозримом будущем.

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

Задолженность по основной деятельности начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Резервы и условные обязательства

Резервы предстоящих расходов и платежей представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, предусматривающих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

Резервы предстоящих расходов и обязательств представлены в виде имеющихся на отчетную дату обязательств Общества перед работниками по неиспользованным отпускам и в виде обязательств по выплате бонусов и премий работникам.

Признание доходов и расходов

Доход признается полученным, когда имеет место увеличение экономических выгод в форме прироста активов (или уменьшения обязательств), ведущее к увеличению капитала, но не связанное с вкладами участников; и когда величина такого прироста может быть определена с высокой степенью надежности.

Когда результат сделки, предполагающей предоставление услуг, может быть надежно измерен, выручка, связанная с данной сделкой, должна признаваться путем указания на стадию завершенности сделки на отчетную дату. Результат сделки может быть надежно оценен, если выполняются следующие условия:

- сумма выручки может быть надежно измерена;
- существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные со сделкой, поступят в компанию;
- стадия завершенности сделки по состоянию на отчетную дату может быть надежно определена;
- затраты; понесенные для осуществления сделки и затраты, необходимые для ее завершения, могут быть достаточно точно определены.

Все доходы отражаются за вычетом налога на добавленную стоимость.

Процентные доходы и расходы отражаются на основе метода начислений и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки.

Расход признается произведенным, когда имеет место уменьшение экономических выгод в течение отчетного периода в форме оттока или истощения активов (или увеличения обязательств), ведущее к уменьшению капитала, но не связанное с его распределением между участниками; и когда величина такого уменьшения может быть надежно измерена.

Вознаграждения работникам и пенсионные обязательства

Государственное пенсионное обеспечение

Компания юридически обязана производить отчисления в Государственный пенсионный фонд, Фонд социального страхования Российской Федерации и Фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации от имени своих сотрудников. Объем отчислений зависит от размера заработной платы

сотрудников до вычета налогов. Обязательные взносы в указанные фонды (в рамках пенсионного плана с установленными выплатами) относятся на затраты по мере их возникновения и отражаются в отчете о совокупном доходе в составе расходов на заработную плату и социальные отчисления.

Размер страховых взносов рассчитываемого путем применения ставки 15,2% к сумме заработной платы каждого работника.

Учет операций аренды

Операционная аренда. Если Компания является арендатором по договору аренды, по условиям которого практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, не переходят к ней от арендодателя, то совокупные арендные платежи, признаются равномерно в составе прибылей и убытков на протяжении срока аренды.

Финансовая аренда. Если Компания является арендатором и принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, то данное имущество признается в составе основных средств в момент начала аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного имущества и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашением обязательства и финансовыми расходами для обеспечения постоянной процентной ставки по непогашенному обязательству. Основные средства, приобретенные по договору финансовой аренды, амортизируются в течение их срока полезного использования или в течение срока аренды, если у Компании нет разумной уверенности, что имущество перейдет в ее собственность по окончании срока аренды.

Учет договоров аренды, в которых Компания выступает арендатором, с 1 мая 2021 года.

Если Компания выступает арендатором по долгосрочному договору аренды, то на дату начала аренды арендатор признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде. На дату начала аренды Компания признает актив в форме права пользования по себестоимости с учетом:

- суммы первоначальной оценки обязательства по аренде;
- всех арендных платежей, осуществленных на дату начала действия договора аренды или до нее, за вычетом стимулирующих платежей по аренде.

При последующей оценке актива в форме права пользования Компания оценивает актив в форме права пользования с применением модели учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения и корректирует его на переоценку обязательств по аренде. Актив в форме права пользования подлежит ежегодной проверке на обесценение согласно требованиям МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Амортизация активов в форме права пользования по договорам аренды рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. При определении срока аренды руководство Компании учитывает все факты и обстоятельства, формирующие экономическое основание для продления аренды или неиспользования опциона на расторжение аренды. Опционы на продление аренды (или периоды времени после срока исполнения опционов на расторжение договора аренды) включаются в срок аренды, только если имеется достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет расторгнут).

На дату начала аренды Компания признает обязательство по аренде. На дату начала аренды Компания оценивает обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Каждый арендный платеж распределяется между обязательством и финансовыми расходами. Финансовые расходы относятся на прибыль или убыток в течение срока аренды с целью обеспечения постоянной процентной ставки по остатку обязательства за каждый период. При оценке

обязательства по аренде в качестве ставки дисконтирования Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств, размещенную на сайте Банка России в разделе «Средневзвешенные процентные ставки кредитных организаций по кредитным и депозитным операциям в рублях без учета ПАО Сбербанк (% годовых)» по состоянию на конец квартала, предшествующего дате начала аренды, с учетом сроков аренды. Компания применяет освобождение от признания финансовой аренды в отношении краткосрочной аренды имущества, т.е. тех видов аренды, срок аренды которых составляет 12 месяцев и менее и которые не содержат опциона на продление. Компания также применяет освобождение от признания финансовой аренды активов, которые считаются малоценными, т.е. стоят менее эквивалента 5 тыс. долларов США в пересчете в рубли по курсу Банка России на дату отражения в бухгалтерском учете. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде малоценных активов признаются в составе расходов равномерно в течение срока аренды. Учет договоров операционной аренды, в которых Компания выступает арендатором, до 1 мая 2021 года.

До 1 мая 2021 года Компания отражала в финансовой отчетности договор аренды имущества, при которой арендодатель фактически сохранял за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, как операционную аренду. Платежи по договору операционной аренды равномерно списывались на расходы в течение срока аренды и учитывались в составе административных расходов.

События после отчетной даты

События, произошедшие после отчетной даты, содержащие дополнительную информацию о финансовом положении Компании на дату представления финансовой отчетности (корректирующие события), отражаются в финансовой отчетности. События, произошедшие после отчетной даты, но не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности в тех случаях, когда они рассматриваются как существенные.

Ключевые оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Подготовка финансовой отчетности требует от руководства использования оценок и допущений, которые оказывают влияние на отраженные в отчетности суммы активов и обязательств, а также суммы доходов и расходов за отчетный период.

Вследствие факторов неопределенности, присущих хозяйственной деятельности, многие статьи финансовой отчетности не могут быть рассчитаны с достаточной точностью. В отношении них применяются оценки. Оценки предусматривают суждения, основанные на последней по времени и наиболее достоверной информации. Оценки пересматриваются в тех случаях, когда происходят изменения в обстоятельствах, при которых они были сделаны, или в результате вновь открывшихся фактов или накопления опыта. Наиболее существенные допущения относятся к окупаемости и срокам полезного использования основных средств, резерву под обесценение финансовых активов и авансов выданных, резерву под списание материально-производственных запасов до чистой стоимости реализации, резерву под судебные иски, резерву по обязательствам по уплате налогов и отложенному налогу на прибыль. Фактические результаты могут отличаться от оценочных значений.

Примечание 4. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, и применяются ретроспективно.

Поправки к МСФО (IAS) 8 – «Определение бухгалтерских оценок»

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 8, в которых вводится определение «бухгалтерских оценок». В поправках разъясняется отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Кроме того, в документе разъясняется, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, и применяются к изменениям в учетной политике и изменениям в бухгалтерских оценках, которые происходят на дату начала указанного периода или после нее. Допускается досрочное применение разрешено при условии раскрытия этого факта.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Компанию.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям No 2 по применению МСФО – «Раскрытие информации об учетной политике»

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям No 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности», которые содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учетной политике за счет замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также за счет добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике.

Поправки к МСФО (IAS) 1 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Поскольку поправки к Практическим рекомендациям No 2 по применению МСФО содержат необязательное руководство в отношении применения определения существенности к информации об учетной политике, не требуется указывать дату вступления в силу данных поправок.

7 мая 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», уточняющие учет отложенного налога по аренде, а также применение исключения из первоначального признания отложенного налога. Совет внес эти Поправки, чтобы уменьшить расхождения в том, как организации учитывают отложенный налог по операциям и событиям, таким как аренда и обязательства по выводу из эксплуатации, которые приводят к первоначальному признанию как активов, так и обязательств. Организация должна применять Поправки к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2023 года. Допускается раннее применение.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Компанию.

В июне 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 17, способствующие внедрению организациями МСФО (IFRS) 17. Помимо прочего данные поправки предусматривают перенос даты вступления в силу МСФО (IFRS) 17 на 1 января 2023 года. Совет по МСФО также выпустил поправки к МСФО (IFRS) 4 –

«Продление срока действия временного освобождения от применения МСФО (IFRS) 9», в результате чего временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 будет действовать до 1 января 2023 года, чтобы обеспечить согласованность между сроком действия временного освобождения от применения МСФО (IFRS) 9 и датой вступления в силу МСФО (IFRS) 17.

Примечание 5. Денежные средства и их эквиваленты

Состав денежных средств и их эквивалентов, представлен в следующей таблице:

<i>В тысячах российских рублей</i>	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Денежные средства в кассе и на банковских счетах	913	728
Денежные эквиваленты (депозиты сроком до 90 дней)	28 500	28 500
Итого денежные средства и их эквиваленты	29 413	29 228

По всем депозитам в банках проценты начисляются по фиксированной ставке от 7,9% до 19,25% (2021 год: от 3,6% до 8,24%). Депозиты в банках не являются ни просроченными, ни обесцененными и не имеют обеспечения.

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Депозиты в АО «Банк ДОМ.РФ»	28 500	28 500
Начисленные проценты	2 764	1 389
Погашенные проценты	(2 764)	(1 389)
Итого депозиты	28 500	28 500

Примечание 6. Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Торговая дебиторская задолженность	1 788	1 400
Дебиторская задолженность прочая	852	329
Авансы выданные	959	89
Итого краткосрочная дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	3 599	1 818

На отчетные даты признаков обесценения не наблюдается, погашение дебиторской задолженности происходит в установленные договорами сроки.

Примечание 7. Нематериальные активы

Расшифровка нематериальных активов представлена в следующей таблице:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Программное обеспечение	Лицензии и франшизы	Итого
На 31 декабря 2020 г.	115	5	120
Амортизация	(46)	(2)	(48)
На 31 декабря 2021 г.	69	3	72
Амортизация	(46)	(2)	(48)
На 31 декабря 202 г.	23	1	24

Нематериальные активы на 31 декабря 2022 г. представлены простой неисключительной лицензий на право пользования результатами интеллектуальной деятельности.

Все нематериальные активы Общества имеют ограниченный срок полезного использования.

Примечание 8. Активы в форме права пользования

Активы в форме права пользования представлены преимущественно правом пользования офисного помещения, полученным по договору аренды, и будет оцениваться в размере обязательств по аренде на дату признания. Ниже представлена балансовая стоимость признанных активов в форме права пользования и ее изменения в течение периода:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2022 г.	2021 г.
Балансовая стоимость на 1 января	5 513	
Поступления	-	5 782
Начисленная амортизация	(423)	(269)
Модификация	366	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	5 456	5 513

Примечание 9. Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о совокупном доходе включает следующие компоненты:

ДЛЯ АУДИТОРСКОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ

<i>В тысячах российских рублей</i>	2022 г.	2021 г.
Текущий расход по налогу на прибыль	(276)	(346)
Итого возмещение/ (расход) по налогу на прибыль	(276)	(346)

Примечание 10. Кредиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	130	100
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности	130	100

Примечание 11. Обязательства по правам аренды

<i>В тысячах российских рублей</i>	
Обязательство по правам аренды на 1 января 2022 года	5 616
Процентные расходы по обязательствам по аренде	403
Общий денежный отток по расчетам по обязательствам по аренде за год	(657)
Модификация	366
Обязательство по правам аренды на 31 декабря 2022 года, в т.ч.	5 728
долгосрочное обязательство	5 428
краткосрочное обязательство	300
Обязательство по правам аренды на 1 мая 2021 года	5 782
Процентные расходы по обязательствам по аренде	250
Общий денежный отток по расчетам по обязательствам по аренде за год	(416)
Обязательство по правам аренды на 31 декабря 2021 года, в т.ч.	5 616
долгосрочное обязательство	5 354
краткосрочное обязательство	262

Примечание 12. Начисленные расходы и резервы

<i>В тысячах российских рублей</i>	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Начисленная оплата труда и страховые взносы	261	235
Резервы предстоящих расходов	1 379	1 197
Итого начисленные расходы и резервы	1 640	1 431

В таблице ниже представлено изменение резервов предстоящих расходов:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Резерв на предстоящую оплату отпусков	Резерв на аудит	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	680	281	961
Увеличение резерва	565	285	850
Использование резерва	(333)	(281)	(614)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	912	285	1 197
Увеличение резерва	668	292	960
Использование резерва	(492)	(285)	(777)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.	1 087	292	1 379

Примечание 13. Капитал

Компания образована в форме Общества с ограниченной ответственностью. Размер уставного капитала Компании на 31.12.2022 г. составляет 20 000 тыс. рублей. Анализ соответствия размера уставного капитала Компании требования законодательства представлен ниже.

<i>В тысячах российских рублей</i>	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Минимальный размер уставного капитала, установленный законодательством	10	10
Уставный капитал Компании	20 000	20 000

Примечание 14. Выручка

<i>В тысячах российских рублей</i>	2022 г.	2021 г.
Выручка от основного вида деятельности	17 930	16 961
Итого выручка	17 930	16 961

Примечание 15. Общие и административные расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2022 г.	2021 г.
Расходы на оплату труда	9 021	8 172
Отчисления на социальное страхование	1 514	1 378
Консультационные, информационные расходы	4 208	3 031
Резерв на отпуска	668	565
Амортизация нематериальных активов	48	48
Амортизация актива в форме права пользования	423	269
Аренда недвижимого имущества	28	212
Аренда транспортных средств	57	43
Резерв на аудит	292	285
Материальные затраты	81	112
Обслуживание программного обеспечения	401	531
Прочие общие и административные расходы	1 476	950
Итого общехозяйственные расходы	18 217	15 596

Примечание 16. Прочие расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2022 г.	2021 г.
Услуги банка	70	207
Прочие расходы	16	122
Итого прочие расходы	86	329

Примечание 17. Финансовые доходы (расходы)

<i>В тысячах российских рублей</i>	2022 г.	2021 г.
Процентные доходы по депозитам (Примечание 5)	2 764	1 389
Прочее	9	-
Итого финансовые доходы	2 773	1 389
<i>В тысячах российских рублей</i>	2022 г.	2021 г.
Процентные расходы по обязательствам по аренде	403	250
Итого финансовые расходы	403	250

Примечание 18. Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур Компании в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск — это риск потенциального финансового убытка, который может возникнуть у Компании при невыполнении контрагентом своих договорных обязательств. Последствия невыполнения этих обязательств измеряются потерей основной суммы задолженности и невыплаченных процентов за вычетом суммы полученного возмещения. В основном, кредитный риск связан с потерями при объявлении контрагентом дефолта, недобросовестном исполнении им своих обязательств и при понижении его кредитного рейтинга. Основным источником кредитного риска для Компании выступают: денежные средства на расчетных счетах в банках, депозиты, дебиторская задолженность, инвестиции в долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток. Максимальный уровень кредитного риска, выражается в основном в полной балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Информация о максимальной концентрации кредитного риска в виде балансовой стоимости соответствующих активов представлена ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Средства на расчетных счетах	913	728
Средства на депозитах	28 500	28 500
Дебиторская задолженность по основной деятельности	1 788	1 818
Итого:	31 201	31 046

Дебиторская задолженность по основной деятельности не подвержена кредитному риску ввиду того, что состоит из дебиторской задолженности закрытых паевых инвестиционных фондов за вознаграждение по доверительному управлению.

Прочие активы, подверженные кредитному риску, не имеют обеспечения и не застрахованы. Возможность потенциального зачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Компания не имеет формализованной политики по управлению кредитным риском. Компания проводит анализ по срокам задержки платежей дебиторской задолженности по основной деятельности и отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять информацию по срокам погашения платежей и другую информацию по кредитному риску.

Для анализа кредитных рисков по эмитентам и банкам принимаются рейтинговые оценки российских рейтинговых агентств таких как Национальное рейтинговое агентство, Эксперт РА, РБК и других, а также оценки международных рейтинговых агентств Moody's, Standard & Poor's, Fitch. Классификация финансовых активов Группы, подверженных кредитному риску, в соответствии с кредитным рейтингом банков/эмитентом по оценке рейтингового агентства Moody's представлена ниже:

В тысячах российских рублей

Наименование банка	Национальный рейтинг	Международный рейтинг	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Банк ВТБ (ПАО)	AAA(RU)	Baa3	1	-
ПАО Сбербанк	AAA(RU)	Ca	898	728
ПАО Росбанк	AAA(RU)	Baa3	13	-
АКБ «Энергобанк» (ПАО)	BB-(RU)	-	1	-
АО «Банк ДОМ.РФ»	AA(RU)	BB-	28 500	28 500
Итого денежных средств			29 413	29 228

Рыночный риск.

Рыночный риск – это риск влияния изменений рыночных факторов, включая валютные обменные курсы, процентные ставки, цены на товары и ценные бумаги, котирующиеся на рынке, на финансовые результаты Компании или стоимость принадлежащих ей финансовых инструментов. Компания подвержена воздействию рыночных рисков, а именно, риску изменения процентных ставок. Компания не имеет формализованной политики по управлению рыночными рисками.

Риск изменения процентной ставки.

Активы и пассивы Компании представлены инструментами с фиксированными процентными ставками. Компания проводит периодический анализ текущих процентных ставок. Колебания процентных ставок могут оказывать влияние, главным образом, на финансовый результат от размещения депозитов и займов выданных. На 31 декабря 2022 г., 31 декабря 2021 г. у Компании отсутствовали активы, подверженные риску изменения процентной ставки.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компании не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их исполнения. Управление рисками ликвидности включает в себя поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и других высоколиквидных активов. Компания может ограничить технический риск ликвидности, удерживая в любой момент времени максимально возможную сумму высоколиквидных активов, однако, их избыток ведет к снижению доходности операций. Компания не имеет формализованной политики по управлению риском ликвидности. В следующей таблице представлен анализ финансовых активов и обязательств исходя из оставшегося на отчетную дату срока до их погашения в соответствии с условиями договора на основе недисконтированных денежных потоков по состоянию на 31 декабря 2022 г.:

В тысячах российских рублей	без срока	до 1 года	Итого
Финансовые активы:			
Денежные средства	913	28 500	29 413
Дебиторская задолженность по основной деятельности	-	1 788	1 788
Итого	913	30 288	31 201
Финансовые обязательства:			
Кредиторская задолженность по основной деятельности	-	130	130
Задолженность по налогу на прибыль	-	99	99
Начисленные расходы и резервы	-	1 640	1 640
Итого	-	1 869	1 869

В следующей таблице представлен анализ финансовых активов и обязательств исходя из оставшегося на отчетную дату срока до их погашения в соответствии с условиями договора на основе недисконтированных денежных потоков по состоянию на 31 декабря 2021 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	без срока	до 1 года	Итого
Финансовые активы:			
Денежные средства	728	28 500	29 228
Дебиторская задолженность по основной деятельности	-	1 818	1 818
Итого	728	30 318	31 046
Финансовые обязательства:			
Кредиторская задолженность по основной деятельности	-	100	100
Задолженность по налогу на прибыль	-	50	50
Начисленные расходы и резервы	-	1 431	1 431
Итого	-	1 581	1 581

Примечание 19. Управление капиталом

Размер собственных средств управляющих компаний, осуществляющих деятельность по управлению паевыми инвестиционными фондами по состоянию на 31 декабря 2022 г. и на 31 декабря 2021 должен составлять не менее 20 млн. руб. и 0,02 процента от величины превышения суммарной стоимости средств, находящихся в доверительном управлении управляющей компании, над 3 млрд. руб., но суммарно не более 80 млн. руб. в соответствии с Указанием Банка России от 19 июля 2016 г. № 4075-У «О требованиях к собственным средствам управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, и соискателей лицензии управляющей компании».

В таблице ниже приводятся размер собственных средств применительно к Компании:

<i>В тысячах российских рублей</i>	на 31 декабря 2022 г.	на 31 декабря 2021 г.
Величина собственных средства	27 663	27 878
Итого	27 663	27 878

В течение 2022 и 2021 годов размер собственных средств Компании соответствовал законодательно установленному уровню.

Примечание 20. Договорные и условные обязательства

В ходе обычной деятельности Компании может являться объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании в будущем. В течение 2022 и 2021 года Компания не участвовало в судебных разбирательствах и не создавала резерв под возможные убытки.

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или, по существу, принятое на конец отчетного периода, допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Компании. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная

документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором было принято решение о поведении проверки.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с не взаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство Компании внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании. Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок с учетом корректировок до рыночной цены в случае необходимости.

В силу специфики своей деятельности Компания выполняет функции налогового агента по налогу на доходы физических лиц (далее – «НДФЛ») при выплатах доходов в пользу российских и иностранных физических лиц. Руководство Компании внедрило процедуры внутреннего контроля для проверки применяемых Обществом подходов к расчету налоговых обязательств при выплатах доходов в пользу физических лиц на предмет их соответствия положениям налогового законодательства. В случаях, когда российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по отдельным вопросам, Компания применяет консервативную интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая по мнению Компании приводит к снижению риска несоблюдения налогового законодательства и возникновения претензий со стороны соответствующих органов.

Примечание 21. Операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

На 31 декабря 2022 г., 31 декабря 2021 г. задолженности по операциям со связанными сторонами в финансовой отчетности отсутствовали.

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2022 г.	2021 г.
краткосрочные вознаграждения, в том числе:		
заработная плата	5 164	4 577
взносы на социальное страхование	826	748

Примечание 22. События после отчетной даты

У Компании отсутствовали события после окончания отчетного периода.