

Консолидированная финансовая отчетность
АО «УК ТФГ»
за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
с аудиторским заключением



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

**Акционерам Акционерного общества
«Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП»**

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП» (ОГРН 1037739614604; Местонахождение: Российская Федерация, г. Москва) и его дочерней компании (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2021 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность, согласно указанным стандартам, далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе 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 консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте

сте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Полнота раскрытия информации в Примечаниях к консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

Адекватность порядка определения справедливой стоимости ценных бумаг, представляемых в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости

Проверка адекватности применяемых моделей оценки справедливой стоимости ценных бумаг и проверка правильности расчета справедливой стоимости по этим моделям.

Данный вопрос является значимым для нашего аудита, поскольку портфель ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, составляет существенную часть активов и может оказывать существенное влияние на показатели доходов и расходов Группы.

Наши аудиторские процедуры включали, среди прочего: запрос руководству Акционерного общества «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП» относительно применяемых моделей оценки ценных бумаг; анализ информации из открытых источников о показателях, используемых в применяемых моделях оценки; проверку наличия в делах Акционерного общества «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП» документов, содержащих показатели, используемые для расчета справедливой стоимости ценных бумаг, и своевременность использования соответствующих показателей. Мы также оценили уместность применяемой методологии для оценки справедливой стоимости ценных бумаг и провели выборочное тестирование правильности расчета справедливой стоимости по используемым моделям.

Ответственность руководства и членов Совета директоров Акционерного общества «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП» за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, и за си-

стему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Совет директоров несёт ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной 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;

- 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 Группы;

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

- делаем вывод о правомерности применения руководством Группы 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 Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, мо-

дифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

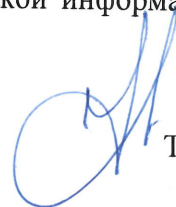
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров Акционерного общества «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП», доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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

Аудитор:



Т.Г. Гринько

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000009 (нового образца), выдан на основании Решения № 21 саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 14.10.2011 г., на неограниченный срок)

ООО Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива»
Местонахождение: Российская Федерация, г. Москва
Основной государственный регистрационный номер 1027700305412
Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»
Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) 11906082854

Генеральный директор

«18» апреля 2022 г.



Т.Г. Гринько

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	7
Консолидированный отчет о совокупном доходе	8
Консолидированный отчет об изменениях капитала	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

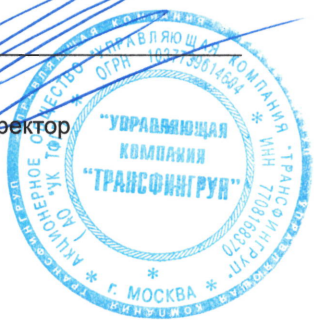
1. Описание деятельности	11
2. Основа подготовки отчетности	12
3. Основные положения учетной политики.....	13
4. Существенные профессиональные суждения и оценки в применении учетной политики	25
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	27
6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток ..	27
7. Дебиторская задолженность	28
8. Основные средства.....	30
9. Обязательства по аренде.....	30
10. Кредиторская задолженность	31
11. Акционерный капитал	32
12. Выручка	32
13. Административные расходы	32
14. Реализованные доходы за вычетом расходов по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	33
15. Нереализованные доходы за вычетом расходов по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	33
16. Процентные доходы.....	33
17. Прочие расходы за вычетом прочих доходов	34
18. Налог на прибыль.....	34
19. Условные обязательства.....	35
20. Управление финансовыми рисками	36
21. Управление капиталом	42
22. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	42
23. Дочерние компании	44
24. Операции со связанными сторонами	45
25. События после отчетной даты.....	46

АО «УК ТФГ»
 Консолидированный отчет о финансовом положении
 (в тыс. рублей)

	Прим.	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	54 831	14 181
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	1 468 821	833 716
Дебиторская задолженность	7	458 162	172 939
Отложенный налоговый актив	18	48 817	35 703
Основные средства	8	67 803	148 291
Прочие активы		29 067	24 334
Итого активов		2 127 501	1 229 164
Обязательства			
Текущее обязательство по налогу на прибыль		69 090	16 782
Кредиторская задолженность	10	266 379	155 565
Обязательства по аренде	9	119 797	164 631
Прочие обязательства		10 190	8 956
Итого обязательств		465 456	345 934
Капитал			
Акционерный капитал	11	100 000	100 000
Нераспределенная прибыль		1 562 045	783 230
Итого капитал		1 662 045	883 230
Итого обязательства и капитал		2 127 501	1 229 164

Утверждено для выпуска и подписано 15 апреля 2022 года.

Попов Е.В.
 Генеральный директор



Кравцова М.Ю.

Кравцова М.Ю.
 Руководитель управления
 бухгалтерского и налогового учета –
 главный бухгалтер

АО «УК ТФГ»
 Консолидированный отчет о совокупном доходе
 (в тыс. рублей)

	Прим.	2021 год	2020 год
Выручка	12	1 593 736	698 178
Административные расходы	13	(576 645)	(500 819)
Операционная прибыль		1 017 091	197 359
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	14,15	(57 480)	842
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты		288	4 877
Чистые (расходы) / доходы по операциям с производными финансовыми инструментами		(131)	-
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	16	64 082	60 788
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	16	4 100	1 310
Процентные доходы по финансовой аренде	16	904	-
Процентные доходы по договорам обратного "репо"	16	13	-
Процентные расходы	9	(18 794)	(24 109)
Дивиденды полученные		881	97
Результат от выбытия/приобретения дочерних компаний	23	(637)	-
Прочие доходы за вычетом прочих расходов	17	(13 109)	29 397
Прибыль до налогообложения		997 208	270 561
Расходы по налогу на прибыль	18	(218 393)	(53 465)
Прибыль за год		778 815	217 096
Прочий совокупный доход		-	-
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход за год		778 815	217 096
Прибыль, принадлежащая			
Акционерам Группы		778 815	217 096
Совокупный доход, принадлежащий			
Акционерам Группы		778 815	217 096

Утверждено для выпуска и подписано 15 апреля 2022 года.

Попов Е.В.
 Генеральный директор



Кравцова М.Ю.
 Руководитель управления
 бухгалтерского и налогового учета –
 главный бухгалтер

АО «УК ТФГ»
 Консолидированный отчет об изменениях капитала
 (в тыс. рублей)

	Прим.	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
1 января 2020 года		100 000	766 134	866 134
Прибыль за год		-	217 096	217 096
Прочий совокупный доход		-	-	-
Итого совокупный доход за год	11	-	217 096	217 096
Дивиденды объявленные		-	(200 000)	(200 000)
31 декабря 2020 года		100 000	783 230	883 230
Прибыль за год		-	778 815	778 815
Прочий совокупный доход		-	-	-
Итого совокупный доход за год		-	778 815	778 815
Дивиденды объявленные	11	-	-	-
31 декабря 2021 года		100 000	1 562 045	1 662 045

Утверждено для выпуска и подписано 15 апреля 2022 года.



Попов Е.В.
 Генеральный директор

Кравцова М.Ю.
 Руководитель управления
 бухгалтерского и налогового учета –
 главный бухгалтер

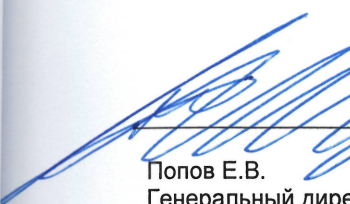
АО «УК ТФГ»

Консолидированный отчет о движении денежных средств


(в тыс. рублей)

	Прим.	2021 год	2020 год
Денежные средства от операционной деятельности			
Поступления от продажи продукции, товаров, работ и услуг		1 338 894	820 853
Чистый денежный поток по операциям с финансовыми активами, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков		(701 294)	(93 614)
Проценты полученные		77 898	81 784
Проценты уплаченные		(16 980)	(23 681)
Заработная плата и прочее вознаграждение сотрудников, уплаченные		(366 905)	(348 856)
Выплаты поставщикам за сырье, материалы, работы и услуги		(57 879)	(80 814)
Налог на прибыль, уплаченный		(179 630)	(67 433)
Выплаты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль		(391)	(4 759)
Расчеты по страхованию		(296)	(399)
Перечисления на благотворительность		-	(500)
Прочие поступления		-	9
Прочие выплаты		(1 991)	(1 501)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		91 426	281 089
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение прочих активов		(7 554)	(18 699)
Приобретение основных средств	8	(1 022)	(29 532)
Продажа основных средств	8	1 180	-
Поступления от продажи дочерних компаний за вычетом выбывших денежных средств	23	(2 007)	-
Чистые денежные средства, уплаченные по инвестиционной деятельности		(9 403)	(48 231)
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды	9	(41 495)	(37 162)
Выплаты дивидендов акционерам Группы	11	-	(200 000)
Чистые денежные средства, уплаченные по финансовой деятельности		(41 495)	(237 162)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		122	94
Чистое снижение денежных средств и их эквивалентов		40 650	(4 210)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	14 181	18 391
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		54 831	14 181

Утверждено для выпуска и подписано 15 апреля 2022 года.


 Попов Е.В.
 Генеральный директор




 Кравцова М.Ю.
 Руководитель управления
 бухгалтерского и налогового учета –
 главный бухгалтер

1. Описание деятельности

Полное наименование: Акционерное общество «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП».
Сокращенное наименование: АО «УК ТФГ».

АО «УК ТФГ» было учреждено 5 июня 2001 года в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации и зарегистрировано Московской регистрационной палатой (Свидетельство № 002.046.641, ОГРН 1037739614604).

Юридический адрес: Российская Федерация 107078, г. Москва, ул. Маши Порываевой, д. 34 помещение II.

Основной деятельностью Общества является доверительное управление паевыми инвестиционными фондами, активами негосударственных пенсионных фондов, а также ценными бумагами на территории Российской Федерации.

Общество осуществляет свою деятельность на основании следующих лицензий:

1. Лицензия на право осуществления деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00052, предоставлена 6 ноября 2001 года ФСФР России, без ограничения срока действия.

2. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на право осуществления деятельности по управлению ценными бумагами № 077-13027-001000, выдана 6 апреля 2010 года ФСФР России, без ограничения срока действия.

Единоличным исполнительным органом Акционерного общества «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП» является Генеральный директор.

С 27 марта 2015 года и по 30 марта 2022 года Генеральным директором являлся Жуков Николай Иванович.

С 30 марта 2022 года Генеральным директором является Попов Егор Вадимович.

Высшим органом управления Общества является общее Собрание Акционеров. Уставом Общества предусмотрено формирование Совета директоров. Финансовую и операционную политику Общества определяет Совет директоров.

В состав Совета директоров Общества входят:

Председатель Совета директоров:

- Пчелинцев Александр Анатольевич (с 27.06.2019 г.)

Заместитель Председателя Совета Директоров:

- Корсаков Вадим Олегович (с 08.10.2021 г.)

Члены Совета директоров:

- Жуков Николай Иванович (с 22.05.2012 г.);
- Царенкова Инга Константиновна (с 27.06.2019 г.)
- Милюков Анатолий Анатольевич (с 27.06.2019 г.)
- Корсаков Вадим Олегович (с 27.06.2019 г.)
- Пчелинцев Александр Анатольевич (с 27.06.2019 г.)
- Терехов Александр Николаевич (с 28.09.2021 г.)
- Черкасов Константин Александрович (с 28.09.2021 г.)

По состоянию на 31 декабря 2021 года акционерами Общества являются:

Акционеры	31 декабря 2021 года
АО «НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	80,1%
ООО «Транс-Инвест»	19,9%
ИТОГО	100%

1. Описание деятельности (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2020 года акционерами Общества являются:

Акционеры	31 декабря 2020 года
ООО «ТЕТИС Кэпитал» Д.У.ЗПИФ комбинированный «Континент» (с 29.11.2019 г., ранее – ООО «Управление инвестициями»)	49,8%
АО «НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	19,9%
ООО «Транс-Инвест»	19,9%
ОАО «Национальный капитал»	10,1%
Физическое лицо – резидент Российской Федерации	0,3%
ИТОГО	100%

В отчетном периоде Уставный капитал не изменился и составляет 100 000 тыс. руб. Количество обыкновенных акций: всего - 250 000 штук.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года Общество находится под контролем Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» (до 24 декабря 2018 года Некоммерческая организация «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»), конечным контролирующим лицом которого является Российская Федерация.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность АО «УК ТФГ» и его дочерней компании (в дальнейшем – «Группа») была составлена на основании принципов учета активов и обязательств, основанных на Международных стандартах финансовой отчетности (в дальнейшем - «МСФО»).

Группа обязана вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в соответствии с требованиями законодательства, применяемого в странах регистрации, например, для Группы это законодательство и нормативные акты Российской Федерации по бухгалтерскому учету (далее – «РПБУ»), а также отраслевые стандарты бухгалтерского учета (далее – «ОСБУ»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на РПБУ и ОСБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики».

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей (в дальнейшем «в тыс. рублей»), если не указано иное. Использование рубля в качестве валюты консолидированной финансовой отчетности обусловлено тем, что большая часть операций Группы выражается или оплачивается в российских рублях. Операции в других валютах отражаются как операции в иностранных валютах.

Данная консолидированная финансовая отчетность содержит всю пояснительную информацию, раскрытие которой требуется МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность составлена на основе допущения непрерывности деятельности Группы. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в консолидированной финансовой отчетности.

Численность персонала Группы по состоянию на 31 декабря 2021 года составила 67 человек (на 31 декабря 2020 года численность персонала Группы составила 85 человек, в том числе в дочерней компании 4 человека).

Влияние пандемии COVID-19

Пандемия COVID-19 длится уже два года, что влияет на экономику и население в долгосрочной перспективе. Многие правительства, включая Правительство Российской Федерации, предприняли различные меры борьбы с пандемией, включая бесплатную вакцинацию, санитарные меры, введение ограничений на поездки, карантин, закрытие предприятий и других учреждений и закрытие отдельных регионов. Руководством Группы была организована полноценная удаленная работа для бесперебойного обслуживания клиентов.

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Влияние пандемии COVID-19 (продолжение)

В Российской Федерации были приняты Правительством и Центральным банком России меры поддержки, чтобы не допустить значительного ухудшения экономических показателей в результате вспышки COVID-19. Эти меры включают, среди прочего, льготные кредиты для организаций, осуществляющих деятельность в пострадавших отраслях, и пострадавших физических лиц, кредитные каникулы и послабление определенных нормативных ограничений для поддержания финансового сектора и его способности предоставлять ресурсы и помогать клиентам избежать нехватки ликвидных средств в результате мер по сдерживанию распространения COVID-19.

По мнению руководства, им предприняты адекватные меры для поддержки устойчивого развития бизнеса Группы в текущих обстоятельствах и минимизирован эффект от влияния пандемии и изменений микро- и макроэкономических экономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

Геополитическая ситуация

В феврале 2022 года обострение геополитической напряженности и конфликт, связанный с Украиной, оказали отрицательное влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран ввели новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. Курс рубля по отношению к иностранным валютам значительно снизился. Банк России увеличил ключевую ставку до 17%. В марте 2022 года в Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств.

Данные события могут оказать существенное влияние на деятельность российских организаций в различных отраслях экономики.

В настоящее время руководство Группы производит анализ возможного воздействия изменяющихся микро- и макроэкономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей (в дальнейшем «в тыс. рублей»), если не указано иное. Использование рубля в качестве валюты консолидированной финансовой отчетности обусловлено тем, что большая часть операций Группы выражается или оплачивается в российских рублях. Операции в других валютах отражаются как операции в иностранных валютах.

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

Группа впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

«Реформа базовой процентной ставки – этап 2» – Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 («Реформа IBOR – этап 2»)

Поправки предоставляют временные освобождения, которые применяются для устранения последствий для финансовой отчетности в случаях, когда межбанковская ставка предложения (IBOR) заменяется альтернативной практически безрисковой процентной ставкой. Поправки предусматривают следующее:

- упрощение практического характера, согласно которому изменения договора или изменения денежных потоков, непосредственно требуемые реформой, должны рассматриваться как изменения плавающей процентной ставки, эквивалентные изменению рыночной процентной ставки;
- допускается внесение изменений, требуемых реформой IBOR, в определение отношений хеджирования и документацию по хеджированию без прекращения отношений хеджирования;
- организациям предоставляется временное освобождение от необходимости соблюдения требования относительно отдельно идентифицируемых компонентов в случаях, когда инструмент с безрисковой ставкой определяется по усмотрению организации в качестве рискованного компонента в рамках отношений хеджирования.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Группа применила предусмотренные данными поправками упрощения практического характера.

«Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19, действующие после 30 июня 2021 года» – Поправки к МСФО (IFRS) 16

28 мая 2020 г. Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19». Данная поправка предусматривает освобождение для арендаторов от применения требований МСФО (IFRS) 16 в части учета модификаций договоров аренды в случае уступок по аренде, которые возникают в качестве прямого следствия пандемии COVID-19. В качестве упрощения практического характера арендатор может принять решение не анализировать, является ли уступка по аренде, предоставленная арендодателем в связи с пандемией COVID-19, модификацией договора аренды. Арендатор, который принимает такое решение, должен учитывать любое изменение арендных платежей, обусловленное уступкой по аренде, связанной с пандемией COVID-19, аналогично тому, как это изменение отражалось бы в учете согласно МСФО (IFRS) 16, если бы оно не являлось модификацией договора аренды. Предполагалось, что данная поправка будет применяться до 30 июня 2021 г., но в связи с продолжающимся влиянием пандемии COVID-19 31 марта 2021 г. Совет по МСФО решил продлить срок применения этого упрощения практического характера до 30 июня 2022 г.

Новая поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 апреля 2021 г. или после этой даты. Группе не были предоставлены какие-либо уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19, но в случае необходимости она планирует применять упрощение практического характера в течение допустимого периода.

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

При первоначальном признании в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей или убытков, то при отражении в консолидированной финансовой отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Группа присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Классификация и последующая оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ.

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Группа классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- ▶ амортизированной стоимости;
- ▶ ССПСД;
- ▶ ССПУ.

Группа классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Группа может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

Средства в кредитных организациях, инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Группа оценивает средства в кредитных организациях и прочие финансовые инвестиции по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- ▶ финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- ▶ 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 (SPPI).

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

Группа определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса. Бизнес-модель Группы оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- ▶ каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- ▶ риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- ▶ каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ▶ ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Группы.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета т.н. «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Группы, Группа не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)

В рамках второго этапа процесса классификации Группа оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (т.н. тест SPPI).

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Группа применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Группа оценивает долговые инструменты по ССПСД, если выполняются оба следующих условия:

- ▶ инструмент удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- ▶ договорные условия финансового актива соблюдают критерии теста SPPI.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе ПСД. Процентная выручка и прибыли или убытки от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. При прекращении признания, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе ПСД, реклассифицируются из состава ПСД в состав прибыли или убытка.

ОКУ по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении, которые продолжают оцениваться по справедливой стоимости. Вместо этого сумма, равная оценочному резерву под ожидаемые убытки, который был бы создан при оценке актива по амортизированной стоимости, признается в составе ПСД в качестве накопленной суммы обесценения с признанием соответствующих сумм в составе прибыли или убытка. Накопленная сумма убытков, признанных в составе ПСД, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при прекращении признания актива.

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД

При первоначальном признании некоторых инвестиций в долевые инструменты принимает решение, без права его последующей отмены, классифицировать их как долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, если они отвечают определению долевого инструмента согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

Прибыли и убытки по таким долевым инструментам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка в качестве прочего дохода, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Группа получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части первоначальной стоимости такого инструмента. В таком случае прибыль признается в составе ПСД. Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, не подлежат оценке на предмет обесценения. При выбытии таких инструментов накопленный резерв по переоценке переносится в состав нераспределенной прибыли

Дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представлены производными финансовыми активами, не обращающимися на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не были предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем и не классифицировались в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражались по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким активам отражались в составе прибыли или убытка при прекращении признания или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Группа не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях представляют собой вклады, размещенные на депозитных счетах в банках на различные сроки. Средства в кредитных организациях первоначально отражаются по фактической стоимости, представляющей собой справедливую стоимость денежных средств, уплаченных при размещении. Средства в кредитных организациях, имеющие фиксированный срок погашения, в дальнейшем переоцениваются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства в кредитных организациях, не имеющие фиксированных сроков погашения, учитываются по первоначальной стоимости. Средства в кредитных организациях отражаются за вычетом резерва на обесценение

Кредиторская задолженность

При первоначальном признании кредиторская задолженность оценивается по справедливой стоимости (по стоимости сделки), включая затраты по совершению сделки. После первоначального признания кредиторская задолженность оценивается по амортизируемой стоимости с применением метода эффективной ставки процента.

Взаимозачет

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

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает финансовые инструменты, отражаемые по ССПУ и ССПСД, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- ▶ на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- ▶ при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Уровень 2 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.

Уровень 3 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в консолидированной финансовой отчетности на повторяющейся основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в консолидированном отчете о финансовом положении, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Группа передала право на получение денежных потоков от актива или приняло обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- ▶ Группа либо передала практически все риски и выгоды от актива, либо не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

Списание

Начиная с 1 января 2018 г. финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Группа больше не ожидает возмещения их стоимости. Если сумма, подлежащая списанию, выше чем величина накопленного резерва под обесценение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

Финансовые обязательства

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Аренда

i. Группа в качестве арендатора

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде.

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

Если у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Активы в форме права пользования раскрываются по строке «Основные средства» в консолидированном отчете о финансовом положении. Амортизация активов в форме права пользования раскрывается по строке «Административные расходы» в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательства по аренде. Обязательства по аренде раскрываются по отдельной строке в консолидированном отчете о финансовом положении. Финансовые расходы раскрываются по строке «Процентные расходы» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет исключение в отношении признания краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды помещений, земли, офисного и компьютерного оборудования (т.е. к договорам аренды, срок которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения и которые не предусматривают опцион на покупку). Группа также применяет исключение в отношении признания активов с низкой стоимостью к аренде помещений, земли, офисного и компьютерного оборудования, которые считаются активами с низкой стоимостью (менее 5 тыс. долларов США). Платежи по договорам краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе административных и прочих операционных расходов.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

ii. Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Аренда, по которым Группа не передает практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируются как операционная аренда. Возникающий доход от аренды учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в состав выручки в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные в процессе согласования и заключения договоров операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются на протяжении срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные арендные платежи признаются в качестве выручки в том периоде, в котором они были получены.

iii. Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

Налогообложение

В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату.

Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе капитала в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе капитала.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством на каждую отчетную дату. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на отчетную дату, и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования.

Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия определяются путем сравнения суммы выручки и балансовой стоимости и отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Амортизация

Амортизация по основным средствам рассчитывается с использованием метода равномерного списания первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования с применением следующих норм амортизации:

	<u>Годы</u>
Здания	10-30
Транспортные средства	3-8
Вычислительная оргтехника	2-3
Прочее	3-10

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие погашению привилегированные акции с правами на дискреционные дивиденды отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

Дивиденды

Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли за текущий год по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Резерв на выплату премий и оплату неиспользованных отпусков

Резервы на выплату премий и оплату неиспользованных отпусков признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет текущие юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Расходы, связанные с какими-либо резервами, учитываются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении за исключением случаев, когда возникновение необходимости выбытия ресурсов в связи с погашением обязательств является маловероятным, и при этом они могут быть оценены с достаточной степенью достоверности. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в примечаниях в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд Российской Федерации и фонды социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы.

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты. Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в качестве процентных доходов.

Административные, операционные и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в момент получения продукта или предоставления услуг.

Доходы по заключенным договорам на доверительное управление, предоставление в субаренду помещений, а также от оказания других услуг отражаются по методу начисления в соответствии с условиями заключенных договоров, а также внутренними положениями/регламентами Группы.

Доход от дивидендов отражается в момент установления права получения платежа.

Переоценка иностранной валюты

Функциональной валютой Группы является валюта основной экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Группы и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль. Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту Группы по официальному курсу ЦБ РФ на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Группы по обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются на счетах прибылей и убытков. Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту консолидированной финансовой отчетности с использованием обменных курсов, действующих на дату операции.

Изменение учетной политики в будущем

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных и 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, и применяются ретроспективно. В настоящее время Группа анализирует возможное влияние данных поправок на текущую классификацию обязательств и необходимость пересмотра условий по существующим договорам займа.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Ссылки на Концептуальные основы»

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» – «Ссылки на концептуальные основы». Цель данных поправок – заменить ссылки на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности», выпущенную в 1989 году, на ссылки на «Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные в марте 2018 года, без внесения значительных изменений в требования стандарта.

Совет также добавил исключение из принципа признания в МСФО (IFRS) 3, чтобы избежать возникновения потенциальных прибылей или убытков «2-го дня», для обязательств и условных обязательств, которые относились бы к сфере применения МСФО (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи», если бы они возникали в рамках отдельных операций.

В то же время Совет решил разъяснить существующие требования МСФО (IFRS) 3 в отношении условных активов, на которые замена ссылок на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности» не окажет влияния.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, и применяются ретроспективно. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IAS) 16 – «Основные средства: поступления до использования по назначению»

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил документ «Основные средства: поступления до использования по назначению», который запрещает организациям вычитать из первоначальной стоимости объекта основных средств какие-либо поступления от продажи изделий, произведенных в процессе доставки этого объекта до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает поступления от продажи таких изделий, а также стоимость производства этих изделий в составе прибыли или убытка.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, и должны применяться ретроспективно к тем объектам основных средств, которые стали доступными для использования на дату начала (или после нее) самого раннего из представленных в финансовой отчетности периода, в котором организация впервые применяет данные поправки.

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

Поправки к МСФО (IAS) 37 – «Обременительные договоры – затраты на исполнение договора»

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 37, в которых разъясняется, какие затраты организация должна учитывать при оценке того, является ли договор обременительным или убыточным. Поправки предусматривают применение подхода, основанного на «затратах, непосредственно связанных с договором». Затраты, непосредственно связанные с договором на предоставление товаров или услуг, включают как дополнительные затраты на исполнение этого договора, так и распределенные затраты, непосредственно связанные с исполнением договора.

Общие и административные затраты не связаны непосредственно с договором и, следовательно, исключаются, кроме случаев, когда они явным образом подлежат возмещению контрагентом по договору.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Группа будет применять данные поправки к договорам, по которым она еще не выполнила все свои обязанности на дату начала годового отчетного периода, в котором она впервые применяет данные поправки.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Дочерняя организация, впервые применяющая Международные стандарты финансовой отчетности»

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности». Согласно данной поправке, дочерняя организация, которая решает применить пункт D16(a) МСФО (IFRS) 1, вправе оценивать накопленные курсовые разницы с использованием сумм, отраженных в финансовой отчетности материнской организации, исходя из даты перехода материнской организации на МСФО. Данная поправка также применима к ассоциированным организациям и совместным предприятиям, которые решают применять пункт D16(a) МСФО (IFRS) 1.

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – «Комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» для прекращения признания финансовых обязательств»

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9. В поправке уточняется состав сумм комиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только те комиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между кредитором и заемщиком, включая комиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Организация должна применять данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа применит данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором он[а] впервые применит данную поправку.

Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

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 при условии раскрытия этого факта.

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 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 № 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.

Прилагаемые отдельные примечания на стр. 10-46 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

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 № 2 по применению МСФО содержат необязательное руководство в отношении применения определения существенности к информации об учетной политике, обязательная дата вступления в силу данных поправок отсутствует.

В настоящее время Группа проводит оценку влияния этих поправок, которое они могут оказать на раскрытие информации об учетной политике Группы.

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 № 2 по применению МСФО содержат необязательное руководство в отношении применения определения существенности к информации об учетной политике, обязательная дата вступления в силу данных поправок отсутствует.

Поправки вступают в силу с 1 января 2021 г., но организации могут применить их раньше. Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4. Существенные профессиональные суждения и оценки в применении учетной политики

Для подготовки консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО руководству Группы приходится делать определенные оценки и предположения, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления консолидированной финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

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

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

Суждения

Группа производит оценки и допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года суммы активов и обязательств. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе данных прошлых периодов и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению Группы, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики также используются профессиональные суждения и оценки.

В процессе применения учетной политики руководством Группы были сделаны следующие суждения:

Убытки от обесценения займов, дебиторской задолженности и предоплат

Оценка убытков согласно МСФО (IFRS) 9 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ/убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение.

Расчеты ОКУ Группы являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей.

4. Существенные профессиональные суждения и оценки в применении учетной политики (продолжение)

К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- ▶ система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Группой для определения вероятности дефолта (PD);
- ▶ критерии, используемые Группой для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- ▶ объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- ▶ разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- ▶ определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- ▶ выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости.

Суждения для установления справедливой стоимости финансовых инструментов включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность.

Изменения в суждения относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

Признание отложенного налогового актива

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы.

Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном Группой. Модель основана на ожиданиях Группы, адекватных сложившимся на конец отчетного года обстоятельствам.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами

В процессе применения учетной политики руководством Группы были сделаны следующие суждения:

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

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Денежные средства на расчетных счетах	49 313	10 005
Денежные средства на брокерских счетах	5 518	4 176
Итого денежные средства и их эквиваленты	54 831	14 181

По состоянию на 31 декабря 2021 года в состав денежных средств на расчетных счетах включены остатки по счетам в банке ВТБ (ПАО) в сумме 49 239 тыс. рублей, что составляет 89,8% общей суммы на расчетных счетах в банках (на 31 декабря 2020 года: остатки по счетам в ВТБ 24 (ПАО) в сумме 9 633 тыс. рублей, что составляет 96,3% общей суммы на расчетных счетах в банках).

По состоянию на 31 декабря 2021 года в состав денежных средств на брокерских счетах включены остатки по счетам в Банке ГПБ (АО) в сумме 5 518 тыс. рублей, что составляет 100% общей суммы на брокерских счетах (на 31 декабря 2020 года: 4 176 тыс. рублей по счетам в Банке ГПБ (АО), что составляет 100% общей суммы на брокерских счетах).

По мнению руководства Группы, оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов сопоставима с их балансовой стоимостью.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

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

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Долговые ценные бумаги		
Российские Государственные облигации	1 344 376	606 413
Корпоративные облигации	120 320	194 376
Российские муниципальные облигации	-	31 495
Долевые ценные бумаги		
Закрытые паевые инвестиционные фонды	4 125	1 432
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	1 468 821	833 716

Группа в безотзывном порядке классифицирует вышеуказанные ценные бумаги в категорию «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

Ценные бумаги отвечают требованиям классификации как подлежащие отражению по справедливой стоимости через прибыль или убыток в связи с тем, что ключевые руководящие сотрудники Группы оценивают эффективность данных инвестиций на основе справедливой стоимости.

Операции совершались с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке (допущенными к торгам на ММВБ).

Корпоративные облигации, номинированные в российских рублях, представляют собой ценные бумаги, выпущенные юридическими лицами, являющимися резидентами Российской Федерации. Доходность к погашению по облигациям составляет от 8,0% до 12,0% (на 31 декабря 2020 года: 8,0% до 13,1%). Облигации имеют сроки погашения с апреля 2022 по апрель 2043 года (на 31 декабря 2020 года: с февраля 2022 по август 2049 года).

Корпоративные облигации, номинированные в иностранной валюте, представляют собой ценные бумаги, выпущенные российской кредитной организацией. Доходность к погашению по облигациям составляет 3,3% (на 31 декабря 2020 года: 3,3%). Облигации имеют срок погашения - декабрь 2026 года (на 31 декабря 2020 года: декабрь 2026 года).

Российские Государственные облигации, номинированные в российских рублях, представляют собой ОФЗ. Доходность к погашению по облигациям составляет от 2,5% до 7,8% (на 31 декабря 2020 года: от 7,0% до 9,8%). Облигации имеют сроки погашения с июля 2022 по июль 2031 года (на 31 декабря 2020 года: с апреля 2021 по сентябрь 2026 года).

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

Российские муниципальные облигации, номинированные в российских рублях, представляют собой ценные бумаги, выпущенные муниципальными органами власти Российской Федерации. На 31 декабря 2021 года у Группы нет муниципальных облигаций (на 31 декабря 2020 года доходность к погашению: от 8,7% до 9,0%, сроки погашения: с августа 2024 года по октябрь 2026 года).

Анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, по срокам и процентным ставкам представлен в Примечании 20. Информация о справедливой стоимости торговых финансовых активов представлена в Примечании 22.

7. Дебиторская задолженность

	<u>31 декабря 2021 года</u>	<u>31 декабря 2020 года</u>
Финансовая дебиторская задолженность		
Дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление	426 517	139 011
Дебиторская задолженность от продажи и переуступки прав требований	5 533	5 533
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	13 841	-
Дебиторская задолженность по консультационным услугам	-	2 270
Прочая финансовая дебиторская задолженность	305	520
	446 196	147 334
Резерв под обесценение	(5 533)	(5 533)
Итого финансовая дебиторская задолженность	440 663	141 801
Нефинансовая дебиторская задолженность		
Авансы поставщикам	9 904	18 889
Дебиторская задолженность по аренде	6 899	6 156
Переплата по налогу на прибыль	-	1 587
Дебиторская задолженность по налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	90	1 108
Прочая нефинансовая дебиторская задолженность	745	3 535
	17 638	31 275
Резерв под обесценение	(139)	(137)
Итого нефинансовая дебиторская задолженность	17 499	31 138
Итого дебиторская задолженность	458 162	172 939

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление активами представляет собой начисленное вознаграждение по договорам доверительного управления.

В состав дебиторской задолженности по вознаграждению за доверительное управление входит дебиторская задолженность с АО «НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» в сумме 385 632 тыс. рублей или 90,4% всей дебиторской задолженности по вознаграждению за доверительное управление (31 декабря 2020 года: 102 457 тыс. рублей или 73,7%).

В составе дебиторской задолженности отражена сумма дебиторской задолженности по финансовой аренде по договору со связанной стороной Группы, в сумме, равной величине чистой инвестиции в аренду (дисконтированная стоимость будущих арендных платежей), рассчитанная по ставке дисконтирования 13,77% (предусмотренной в основном договоре аренды), сроком соглашения – 31.12.2023 года.

Дебиторская задолженность не обеспечена. Проценты на дебиторскую задолженность не начисляются.

Справедливая стоимость дебиторской задолженности на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года по мнению руководства Группы, практически совпадает с её балансовой стоимостью.

7. Дебиторская задолженность (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка валовой балансовой стоимости финансовой дебиторской задолженности, оцениваемой по амортизированной стоимости за 2021 г:

	<u>Этап 1</u>	<u>Этап 2</u>	<u>Этап 3</u>	<u>Итого</u>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2021 года	141 801	-	5 533	147 334
Переводы на Этап 3	--	-	-	-
Чистое изменение валовой балансовой стоимости	298 862	-	-	298 862
На 31 декабря 2021 года	440 663	-	5 533	446 196

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по финансовой дебиторской задолженности, оцениваемой по амортизированной стоимости за 2021 г.:

	<u>Этап 1</u>	<u>Этап 2</u>	<u>Этап 3</u>	<u>Итого</u>
Резерв под ОКУ на 1 января 2021 г.	-	-	5 533	5 533
Чистая переоценка резерва под ОКУ	-	-	-	-
На 31 декабря 2021 года	-	-	5 533	5 533

В таблице ниже представлена сверка валовой балансовой стоимости финансовой дебиторской задолженности, оцениваемой по амортизированной стоимости за 2020 г:

	<u>Этап 1</u>	<u>Этап 2</u>	<u>Этап 3</u>	<u>Итого</u>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 года	220 201	-	7 229	227 430
Переводы на Этап 3	-	-	-	-
Чистое изменение валовой балансовой стоимости	(78 400)	-	(1 696)	(80 096)
На 31 декабря 2020 года	141 801	-	5 533	147 334

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по финансовой дебиторской задолженности, оцениваемой по амортизированной стоимости за 2020 г.:

	<u>Этап 1</u>	<u>Этап 2</u>	<u>Этап 3</u>	<u>Итого</u>
Резерв под ОКУ на 1 января 2020 г.	-	-	5 523	5 523
Чистая переоценка резерва под ОКУ	-	-	10	10
На 31 декабря 2020 года	-	-	5 533	5 533

8. Основные средства

	<i>Здания и сооружения</i>	<i>Компьютеры, офисное оборудование и мебель</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Балансовая стоимость на 1 января 2020 года	165 594	2 625	2 544	-	170 763
Первоначальная стоимость					
Остаток на начало года	206 993	30 947	10 594	677	249 211
Поступления	87	29 133	-	-	29 220
Выбытия	-	-	-	-	-
Остаток на конец года	207 080	60 080	10 594	677	278 431
Накопленная амортизация					
Остаток на начало года	41 399	28 322	8 050	677	78 448
Амортизационные отчисления	41 433	8 398	1 861	-	51 692
Выбытия	-	-	-	-	-
Остаток на конец года	82 832	36 720	9 911	677	130 140
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	124 248	23 360	683	-	148 291
Первоначальная стоимость					
Остаток на начало года	207 080	60 080	10 594	677	278 431
Поступления	-	1 022	-	-	1 022
Выбытия	(68 336)	(573)	(1 306)	-	(70 215)
Остаток на конец года	138 744	60 529	9 288	677	209 238
Накопленная амортизация					
Остаток на начало года	82 832	36 720	9 911	677	130 140
Амортизационные отчисления	34 355	12 072	683	-	47 110
Выбытия	(33 940)	(569)	(1 306)	-	(35 815)
Остаток на конец года	83 247	48 223	9 288	677	141 435
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года	55 497	12 306	-	-	67 803

9. Обязательства по аренде

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по аренде и активов в форме права пользования, имеющих у Группы, и ее изменения в течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года:

	<i>Активы в форме права пользования</i>	<i>Обязательства по аренде</i>
	<i>Здания</i>	
На 1 января 2021 г.	124 248	164 631
Выбытия	(34 396)	-
Расходы по амортизации	(34 355)	-
Процентный расход	-	18 794
Расходы по аренде	-	(63 628)
На 31 декабря 2021 г.	55 497	119 797

По строке «Выбытия» в 2021 году отражена передача части арендованного актива в финансовую аренду.

На 1 января 2021 г. срок аренды активов в форме права пользования и обязательств по аренде, имеющих у Группы составил 3 года. Срок погашения обязательства по аренде - 31.12.2023, ставка дисконтирования - 13,77%.

9. Обязательство по аренде (продолжение)

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по аренде и активов в форме права пользования, имеющихся у Группы, и ее изменения в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года:

	Активы в форме права пользования		Обязательства по аренде
	Здания		
На 1 января 2021 г.	165 594		200 933
Корректировка стоимости актива	87		-
Выбытия	-		-
Расходы по амортизации	(41 433)		-
Процентный расход	-		24 109
Расходы по аренде	-		(60 411)
На 31 декабря 2021 г.	124 248		164 631

10. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Финансовая кредиторская задолженность		
Задолженность перед поставщиками	164	3 026
Прочая кредиторская задолженность	15 371	-
	15 535	3 026
Нефинансовая кредиторская задолженность		
Задолженность перед персоналом по оплате труда и социальному страхованию	120 515	131 537
Расчеты по прочим налогам (кроме налога на прибыль)	17 752	12 495
Авансы, полученные	75	921
Консультационные услуги	1 015	731
Резерв на вознаграждение СД	100 170	-
Прочая кредиторская задолженность	-	163
	239 527	145 847
Прочие обязательства		
Резерв под неиспользованные отпуска	11 317	6 692
	11 317	6 692
Итого кредиторская задолженность	266 379	155 565

Группа не выплачивает проценты по кредиторской задолженности.

Группа не предоставляла обеспечение по кредиторской задолженности.

Сумма резерва под неиспользованные отпуска на конец каждого отчетного периода представляет собой сумму, которую Группа предполагает выплатить работнику при предоставлении ему очередного отпуска.

Обязательства по выплате отпусков сотрудникам возникают по мере выполнения работниками трудовых обязанностей (в соответствии с трудовыми договорами), в результате чего увеличивается продолжительность оплачиваемых отпусков, которые могут быть использованы ими в будущем.

Просроченная задолженность Группы на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года отсутствует.

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

11. Акционерный капитал

Акционерный капитал представляет собой средства акционеров, внесённые в оплату акций (уставного капитала Группы), а также внесённые акционерами с целью увеличения имущества Группы.

Номинальный зарегистрированный выпущенный уставный капитал Группы на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года составляет 100 тыс. рублей.

Общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 250 000 штук обыкновенных акций с номинальной стоимостью 400 рублей за одну акцию. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены.

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Дивиденды к выплате на начало года		
Дивиденды, объявленные в течение года	-	200 000
Дивиденды, выплаченные в течение года	-	(200 000)
Дивиденды к выплате на конец года	-	-
Дивиденды на одну обыкновенную акцию, объявленные в течение года (в рублях)	-	800
Прибыль на одну обыкновенную акцию (в рублях)	-	921

12. Выручка

	2021 год	2020 год
Доверительное управление пенсионными резервами НПФ	1 339 742	449 362
Доверительное управление ПИФаами	253 092	245 934
Доверительное управление собственными средствами страховых резервов	137	1 855
Вознаграждение за выполнение функций представителя владельцев облигаций	512	671
Доверительное управление собственными средствами страховщика	-	-
Доверительное управление (прочие)	253	356
Итого выручка	1 593 736	698 178

13. Административные расходы

	2021 год	2020 год
Заработная плата, премии и неиспользованные отпуска	463 256	373 282
Амортизация основных средств и нематериальных активов	53 149	53 498
Расходы на программное обеспечение и информационные технологии	20 683	21 157
Ремонт	9 939	4 480
Расходы на страхование сотрудников	3 231	2 770
Расходы на услуги связи	2 429	2 241
Консультационные услуги	2 051	21 702
Транспортные расходы	2 001	4 522
Расходы по обучению и повышению квалификации персонала	786	916
Расходы на содержание и оснащение офиса	588	784
Расходы по аренде основных средств	554	483
Командировочные расходы	451	1 080
Офисные и канцелярские расходы (материалы)	407	220
Юридические услуги	357	350
Расчеты по налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	250	74
Рекламные и маркетинговые услуги	128	516
Расходы на благотворительность	-	500
Представительские расходы	-	185
Прочие расходы	16 385	12 059
Итого административные и прочие операционные расходы	576 645	500 819

14. Реализованные доходы за вычетом расходов по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков

	<u>2021 год</u>	<u>2020 год</u>
Корпоративные облигации	1 407	345
Российские муниципальные облигации	87	35
Российские Государственные облигации	(107)	(301)
Итого доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	1 387	79

15. Нереализованные доходы за вычетом расходов по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков

	<u>2021 год</u>	<u>2020 год</u>
Российские Государственные облигации	(52 587)	7 788
Российские муниципальные облигации	(1 472)	(92)
Закрытые паевые инвестиционные фонды	2 693	(626)
Корпоративные облигации	(7 501)	(6 307)
Итого расходы за вычетом доходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	(58 867)	763

16. Процентные доходы

	<u>2021 год</u>	<u>2020 год</u>
Корпоративные облигации	11 036	36 142
Российские Государственные облигации	51 364	20 376
Российские муниципальные облигации	1 682	4 270
Итого процентные доходы, рассчитанные по финансовым активам, оцениваемым по ССПУ	64 082	60 788

	<u>2021 год</u>	<u>2020 год</u>
Процентные доходы по средствам в кредитных организациях	4 100	1 310
Итого процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	4 100	1 310

	<u>2021 год</u>	<u>2020 год</u>
Процентные доходы по финансовой аренде	904	-
Итого процентные доходы по финансовой аренде	904	-

	<u>2021 год</u>	<u>2020 год</u>
Процентные доходы по договорам обратного "репо"	13	-
Итого процентные доходы по договорам обратного "репо"	13	-

17. Прочие расходы за вычетом прочих доходов

	2021 год	2020 год
Оказание консультационных услуг	1 500	18 591
Доходы от сдачи в аренду	2 191	4 063
Финансовый результат от признания финансовой аренды	(18 193)	-
Услуги по финансово-техническому мониторингу	-	5 128
Услуги технического заказчика	-	354
Прочие доходы (расходы)	1 393	1 261
Итого прочие (расходы)/доходы за вычетом прочих доходов/(расходов)	(13 109)	29 397

18. Налог на прибыль

	2021 год	2020 год
Текущие расходы по налогу на прибыль	231 938	60 884
Изменение величины отложенного налога вследствие возникновения и восстановления временных разниц	(13 545)	(7 419)
Расходы по налогу на прибыль за год	218 393	53 465

Эффективная ставка по налогу на прибыль отличается от действующей ставки по налогу на прибыль, установленной в соответствии с законодательством. Сравнение фактически начисленного налога на прибыль с теоретической суммой налога, рассчитанной в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль, может быть представлено следующим образом:

	2021 год	2020 год
Прибыль за год	997 208	270 561
Действующая ставка по налогу на прибыль, установленная законодательством Российской Федерации	20%	20%
Теоретические налоговые расходы по законодательно установленной ставке	199 442	54 112
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	22 586	2 369
Доходы и расходы, облагаемые по другим ставкам по налогу на прибыль	(3 635)	(3 016)
Расходы по налогу на прибыль за год	218 393	53 465

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

18. Налог на прибыль (продолжение)

Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается как отложенный налоговый актив в отчёте о финансовом положении. Отложенный налоговый актив, возникший в результате переноса налоговых убытков на будущие периоды, признается только в той степени, в которой вероятно реализация соответствующей налоговой льготы.

	1 января 2020 года	Отражен о в составе прибыли или убытка	Коррект ировки ОНА/ОНО , прошедши е в составе прибыли или убытка	31 декабря 2020 года	1 января 2021 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Коррект ировки ОНА/ОНО , прошедши е в составе прибыли или убытка	31 декабря 2021 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-	10 019	-	10 019
Прочие активы	1 897	(196)	-	1 701	1 701	(451)	-	1 250
Прочие обязательства	22 883	4 399	1 574	28 856	28 856	(1 168)	(431)	27 257
Обязательства по аренде	7 068	989	20	8 077	8 077	4 783	-	12 860
Общая сумма отложенного налогового актива	31 848	5 192	1 594	38 634	38 634	13 183	(431)	51 386
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(4 612)	2 204	-	(2 408)	(2 408)	2 408	-	-
Прочие активы	(545)	22	-	(523)	(523)	(2 046)	-	(2 569)
Отложенное налоговое обязательство	(5 157)	2 226	-	(2 931)	(2 931)	362	-	(2 569)
Признанный отложенный налоговый актив	26 691	7 418	1 594	35 703	35 703	13 545	(431)	48 817

19. Условные обязательства

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группы является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, общий размер обязательств (при их наличии), возникающих в результате таких исков или претензий, не окажет существенного отрицательного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

По состоянию на 31 декабря 2021 года участие Группы в судебных процессах, а также проведенные проверки Банком России и ИФНС не оказали существенного отрицательного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа не участвует в судебных разбирательствах.

Обязательства по аренде

Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по аренде, не подлежащей отмене, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Менее 1 года	-	144
От 1 до 5 лет	-	-
Более 5 лет	-	-
Итого обязательств по аренде	-	144

20. Управление финансовыми рисками

В процессе своей деятельности Группа в значительной мере подвергается рискам, связанным с экономикой и финансовыми рынками Российской Федерации.

Принятие на себя риска является основной составляющей финансового бизнеса. Группа рассматривает эффективную систему управления рисками как основу финансовой устойчивости и один из ключевых факторов конкурентоспособности, определяющих уровень рентабельности и доходности ее деятельности. По мнению руководства, Группа способна адекватно и своевременно выявить, измерить и проконтролировать риск, что является определяющим фактором обеспечения исполнения Группой своих обязательств и повышения уровня прибыльности операций.

Факторы финансовых рисков

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, валютный, риск ликвидности и риск процентной ставки) и прочих рисков. Главной задачей управления рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Кредитный риск

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

Максимальный размер кредитного риска по предоставленным займам, размещенным депозитам, финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, и дебиторской задолженности – это их балансовая стоимость. Размер кредитного риска рассчитывается на основе отдельных балансовых и внебалансовых статей.

В отношении кредитного риска качественная оценка заемщика (контрагента) и количественный анализ его финансового состояния выступают основой для установления внутреннего корпоративного рейтинга и индивидуального лимита вложений (лимита на осуществление торговых операций) с последующим контролем портфелей на соответствие установленным лимитам.

Классификация финансовых активов по уровню кредитного качества основана на кредитном рейтинге финансовых активов, присвоенном независимыми международными рейтинговыми агентствами.

Так как кредитные шкалы международных рейтинговых агентств Fitch, Standard & Poor's и Moody's, в целом, имеют схожие характеристики кредитного риска, Группа собирает и использует для целей анализа по кредитному качеству рейтинг или Fitch, или Standard & Poor's, считая их взаимодополняющими.

Кредитный риск

AAA – высший из присваиваемых кредитных рейтингов. Способность дебитора выполнить финансовые обязательства по кредиту исключительно высока.

AA – незначительно отличается от наивысшего рейтинга кредитного качества обязательств. Способность дебитора выполнить финансовые обязательства по кредиту очень высока.

A – большая уязвимость к воздействию неблагоприятных изменений обстоятельств и экономической ситуации, чем у обязательств с рейтингом более высоких категорий. При этом способность дебитора выполнить финансовые обязательства по кредиту все еще высока.

BBB – демонстрирует адекватные параметры защиты. Однако в этом случае выше вероятность того, что возникновение неблагоприятных экономических условий или изменение обстоятельств приведут к ухудшению способности дебитора исполнить финансовые обязательства.

Обязательства с рейтингом «BB», «B», «CCC», «CC» и «C» считаются обладающими значительными спекулятивными характеристиками. Рейтинг «BB» указывает на низшую степень спекулятивности, а рейтинг «C» – на наивысшую. Хотя эти обязательства могут обладать некоторыми характеристиками качества и защиты, присутствующая им значительная неопределенность или высокий риск, обусловленный неблагоприятными условиями, могут иметь решающее влияние.

BB – меньшая уязвимость в отношении неплатежей, чем в отношении других дебиторов со спекулятивными рейтингами. При этом данному рейтингу присуща существенная неопределенность или риск, обусловленные неблагоприятными деловыми, финансовыми и экономическими условиями, которые могут привести к ухудшению способности дебитора исполнять финансовые обязательства.

B – более высокая опасность неплатежа, чем у обязательств с рейтингом «BB», но при этом эмитент в настоящее время имеет возможность исполнения финансовых обязательств. Неблагоприятные деловые, финансовые и экономические условия могут привести к отрицательным изменениям способности или желания дебитора в отношении исполнения финансовых обязательств.

20. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Ниже приводится анализ денежных средств и их эквивалентов в разрезе международных рейтингов и этапа ОКУ по состоянию на 31 декабря 2021:

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты				
Рейтинг от BBB+ до BBB-	54 820	-	-	54 820
Рейтинг от B+ до B-	11	-	-	11
Итого денежные средства и их эквиваленты	54 831	-	-	54 831

Ниже приводится анализ финансовой дебиторской задолженности в разрезе международных рейтингов и этапа ОКУ по состоянию на 31 декабря 2021:

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Финансовая дебиторская задолженность				
Не имеют рейтинга	440 663	-	-	440 663
Итого финансовая дебиторская задолженность	440 663	-	-	440 663

Ниже приводится анализ финансовой финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в разрезе международных рейтингов и этапа ОКУ по состоянию на 31 декабря 2021:

	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	
Рейтинг от A+ до A-	-
Рейтинг от BBB+ до BBB-	1 369 278
Рейтинг от BB+ до BB-	95 418
Не имеют рейтинга*	4 125
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	1 468 821

* Ряд финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, не имеющие рейтинг эмитента, имеют рейтинг эмиссии.

Ниже приводится анализ денежных средств и их эквивалентов в разрезе международных рейтингов и этапа ОКУ по состоянию на 31 декабря 2020:

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты				
Рейтинг от BBB+ до BBB-	13 900	-	-	13 900
Рейтинг от B+ до B-	281	-	-	281
Итого денежные средства и их эквиваленты	14 181	-	-	14 181

Ниже приводится анализ финансовой дебиторской задолженности в разрезе международных рейтингов и этапа ОКУ по состоянию на 31 декабря 2020:

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Финансовая дебиторская задолженность				
Не имеют рейтинга	141 801	-	-	141 801
Итого финансовая дебиторская задолженность	141 801	-	-	141 801

20. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Ниже приводится анализ финансовой финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в разрезе международных рейтингов и этапа ОКУ по состоянию на 31 декабря 2020:

	<u>Итого</u>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	
Рейтинг от А+ до А-	2 088
Рейтинг от ВВВ+ до ВВВ-	661 765
Рейтинг от ВВ+ до ВВ-	138 762
Не имеют рейтинга*	31 101
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	<u><u>833 716</u></u>

* Ряд финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, не имеющие рейтинг эмитента, имеют рейтинг эмиссии.

Рыночный риск

Группа принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

Группа подвержено риску изменения цены акций, паев паевых инвестиционных фондов и прочих финансовых активов.

Группа подвержено риску изменения доходности к погашению облигаций (корпоративных и муниципальных).

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с изменением обменных курсов валют. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств.

По мнению руководства Группы, валютный риск оказывает незначительное влияние на деятельность Группы в силу небольшой доли валютных операций и активов в общей структуре находящихся под управлением активов Группы.

Руководство отслеживает колебания курсов валюты и предпринимает необходимые действия.

Группа подвергается действию валютного риска главным образом по отношению к доллару, поскольку у него имеются остатки денежных средств и финансовых активов, номинированных в этой валюте. Однако, эти остатки настолько не существенны, что изменение прибыли (убытка) и капитала Группы в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, относительно функциональной валюты Группы, в предположении, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными, является практически нулевым.

Риск процентной ставки

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако, в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков. Группа анализирует рыночные ставки, сложившиеся в настоящий момент, и выбирает наиболее выгодные ставки размещения.

Все имеющиеся у Группы процентные активы и обязательства размещены и привлечены под фиксированную процентную ставку. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, представляют собой ликвидные ценные бумаги, которые могут быть реализованы в короткий срок.

В таблице ниже приведен общий анализ эффективных средневзвешенных процентных ставок по всем видам процентных активов и обязательств. Анализ подготовлен на основе средневзвешенных эффективных процентных ставок по состоянию на конец отчетного периода.

% годовых	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 года	
	Рубли	Доллары США	Рубли	Доллары США
Активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	7,0	3,3	8,0	3,3

Прилагаемые отдельные примечания на стр. 10-46 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

20. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск процентной ставки (продолжение)

Ниже приведен анализ сроков погашения активов и обязательств, подверженных изменению процентной ставки в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

31 декабря 2021 года	До востребования и менее 1 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	1 468 821
Итого «чувствительных» активов	1 468 821
Итого «чувствительных» обязательств	-
Чистый разрыв по процентным ставкам	1 468 821
Чистый кумулятивный разрыв по процентным ставкам	1 468 821

31 декабря 2020 года	До востребования и менее 1 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	833 716
Итого «чувствительных» активов	833 716
Итого «чувствительных» обязательств	-
Чистый разрыв по процентным ставкам	833 716
Чистый кумулятивный разрыв по процентным ставкам	833 716

В таблице ниже представлена оценка влияния изменения процентной ставки на 50 базисных пунктов (горизонт анализа составляет 1 год) на капитал и финансовые результаты Группы по состоянию на 31 декабря 2021 года:

31 декабря 2021 года		
Возможное изменение процентной ставки	Чистый процентный разрыв	Возможное изменение капитала и финансовых результатов
Увеличение/ уменьшение %-ой ставки на 50 базисных пунктов	1 468 821	7 344/ (7 344)

В таблице ниже представлена оценка влияния изменения процентной ставки на 50 базисных пунктов (горизонт анализа составляет 1 год) на капитал и финансовые результаты Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года:

31 декабря 2020 года		
Возможное изменение процентной ставки	Чистый процентный разрыв	Возможное изменение капитала и финансовых результатов
Увеличение/ уменьшение %-ой ставки на 50 базисных пунктов	833 716	4 169 / (4 169)

Прочий ценовой риск (риск рыночных цен)

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

20. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Прочий ценовой риск (риск рыночных цен) (продолжение)

Данному риску подвержены все долевыми инструментами Группы. Руководство Группы постоянно контролирует стоимость данных финансовых активов. В таблице ниже представлены финансовые активы, подверженные ценовому риску.

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	4 125	1 432
Итого активов, подверженных ценовому риску	4 125	1 432

В таблице ниже представлена оценка влияния изменения цены на 50 базисных пунктов на капитал и финансовые результаты Группы:

	На 31 декабря 2021 года	На 31 декабря 2020 года
Возможное изменение цены на долевыми инструментами	Возможное изменение капитала и финансовых результатов	
Увеличение/ уменьшение цены на 50 базисных пунктов	21 / (21)	7 / (7)

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Риск ликвидности управляет руководство Группы. По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, с учетом денежных средств на конец периода, которые могут быть реализованы при необходимости в короткий срок, руководство Группы считает, что структура погашения активов и обязательств Группы не связана с каким-либо существенным риском ликвидности.

Контроль и управление риском ликвидности осуществляется путем установления лимитов, в том числе установление ограничения на долю в эмиссии эмитента, а также ежемесячной оценки ликвидационной стоимости позиции и портфеля в целом. Для портфеля акций риск ликвидности решается путем увеличения доли в портфеле акций «голубых фишек».

В части управления ликвидностью Группа контролирует ожидаемые (или контрактные) сроки погашения с учетом дисконтирования денежных потоков.

Ниже представлены финансовые активы и обязательства Группы, классифицированные по срокам их погашения с учетом оставшегося на 31 декабря 2021 года срока до даты их погашения согласно соответствующим договорам или до ожидаемой даты погашения.

31 декабря 2021 года	До года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	54 831	-	-	54 831
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	1 468 821	-	-	1 468 821
Финансовая дебиторская задолженность	440 663	-	-	440 663
Итого финансовые активы	1 964 315	-	-	1 964 315
Обязательства				
Обязательства по аренде	(54 382)	(65 415)	-	(119 797)
Финансовая кредиторская задолженность	(15 535)	-	-	(15 535)
Итого финансовые обязательства	(69 917)	(65 415)	-	(135 332)
Чистый запас ликвидности по состоянию на 31 декабря 2021 года	1 894 398	(65 415)	-	1 828 983
Совокупный запас ликвидности на 31 декабря 2021 года	1 894 398	1 828 983	1 828 983	

Прилагаемые отдельные примечания на стр. 10-46 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

20. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлены финансовые активы и обязательства Группы, классифицированные по срокам их погашения с учетом оставшегося на 31 декабря 2020 года срока до даты их погашения согласно соответствующим договорам или до ожидаемой даты погашения:

31 декабря 2020 года	До года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	14 181	-	-	14 181
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	833 716	-	-	833 716
Финансовая дебиторская задолженность	141 801	-	-	141 801
Итого финансовые активы	989 698	-	-	989 698
Обязательства				
Обязательства по аренде	(44 834)	(119 797)	-	(164 631)
Финансовая кредиторская задолженность	(3 026)	-	-	(3 026)
Итого финансовые обязательства	(47 860)	(119 797)	-	(167 657)
Чистый запас ликвидности по состоянию на 31 декабря 2020 года	941 838	(119 797)	-	822 041
Совокупный запас ликвидности на 31 декабря 2020 года	941 838	822 041	822 041	

Деятельность Группы, неразрывно связана с операционными рисками, которые представляют собой риск прямых или косвенных убытков в результате неверного построения бизнес-процессов, неэффективного внутреннего контроля, недостатков или ошибок в ходе осуществления внутренних процессов персоналом, функционирования информационных систем, технологических сбоев, несанкционированного действия сотрудников, внешнего воздействия.

Технологический риск

Риск сбоев оборудования, программного обеспечения и информационных технологий, потери или утечки информации посредством информационных систем, риск осуществления неверной методологии, риск операционных сбоев и ошибок информационного взаимоотношения, такие как: ошибки ввода данных, неправильные реквизиты, неправильное выполнение распоряжения и т.д.

Риск несоответствия контрагента законодательным требованиям, отсутствия лицензий на осуществление определенных операций, риск скорости и качества исполнения операций, риск отсутствия мобильной информационной системы (банк-клиент), позволяющей отслеживать операции в онлайн режиме.

Контроль и управление операционным риском в Группе разработан на основании анализа бизнес-процессов и осуществляется на уровне осуществления операций, на уровне системы и процедур внутреннего контроля, а также на уровне использования информационных систем.

Риск конкурентоспособности – риск потери доли на рынке доверительного управления или снижения доли пенсионных резервов и накоплений, предоставляемых в доверительное управление Группе.

Юридические риски – риски того, что, согласно действующему законодательству, контрагент не обязан выполнять свои обязательства по сделке. Законодательный процесс в Российской Федерации довольно динамично развивающимся фондовым рынком и появлением множества новых инструментов. Вследствие этого законодательные ограничения сужают спектр доступных управляющим инвестиционных решений.

Группа уделяет значительное внимание реализации комплекса мер, направленных на снижение технологических, юридических рисков, рисков, связанных с контрагентами и прочих операционных рисков.

21. Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели:

- ▶ соблюдение требований законодательства;
 - ▶ обеспечение продолжения своей деятельности;
- предоставление акционерам максимальной прибыли с помощью оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Группа обязана соблюдать следующие нормативные требования к капиталу – величине собственных средств (которая рассчитывается в соответствии с требованиями нормативных документов на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

1. Норматив достаточности собственных средств профессионального участника рынка ценных бумаг, совмещающего деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами – 80 млн. руб. на 31 декабря 2021 года (80 млн. руб. на 31 декабря 2020 года).

2. Норматив достаточности собственных средств управляющей компании, осуществляющей деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами – 80 млн. руб. на 31 декабря 2021 года (80 млн. руб. на 31 декабря 2020 года).

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

В таблице ниже представлен расчет собственных средств Группы на основе отчетов, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

	<u>2021 год</u>	<u>2020 год</u>
Фактический размер собственных средств	1 137 368	623 733
Нормативный размер собственных средств	80 000	80 000
Превышение фактического размера собственных средств над нормативным %	1 321,7	679,7

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года Группа соблюдала вышеперечисленные требования к уровню капитала.

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и с помощью соответствующих методик оценки. Однако, для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения.

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках.

Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать показатели сделок по срочной вынужденной продаже и по этим причинам они могут не давать представления о справедливой стоимости финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использовало весь объем имеющейся рыночной информации.

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

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Иерархия справедливой стоимости

Группа использует следующую иерархию определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в зависимости от модели оценки:

- ▶ Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- ▶ Уровень 2: прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми напрямую или косвенно.
- ▶ Уровень 3: модели, для которых не все исходные данные, оказывающие существенное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на рынке.

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими МСФО в консолидированном отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

(б) *Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости*

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая соответствует их справедливой стоимости.

Обязательства по аренде оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей. Арендные платежи, которые включаются в оценку обязательств по договору аренды, состоят из платежей за право пользования базовым активом, определяемых в соответствии с пунктами 27 и 28 МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Справедливая стоимость обязательства по аренде не раскрывается в соответствии с п.29 МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

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

	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Метод оценки дисконтируемых денежных потоков (Уровень 3)</i>	<i>Итого справедливая стоимость</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	1 414 169	50 526	4 126	1 468 821	1 468 821
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	54 831	-	-	54 831	54 831
Финансовая дебиторская задолженность	-	-	440 663	440 663	440 663
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Обязательства по аренде	-	-	119 797	119 797	119 797
Финансовая кредиторская задолженность	-	-	15 535	15 535	15 535

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Метод оценки дисконтируемых денежных потоков (Уровень 3)	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	681 658	125 447	26 611	833 716	833 716
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	14 181	-	-	14 181	14 181
Финансовая дебиторская задолженность	-	-	141 801	141 801	141 801
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Обязательства по аренде	-	-	164 631	164 631	164 631
Финансовая кредиторская задолженность	-	-	3 026	3 026	3 026

23. Дочерние компании

Выбытие ООО «ТФГ-Девелопмент»

В апреле 2021 года Группа утратила контроль над ООО «ТФГ-Девелопмент» в результате продажи 100% акций несвязанной третьей стороне. В результате данного выбытия Группа признала убыток в размере 637 тыс рублей.

В таблице ниже представлены активы и обязательства ООО «ТФГ-Девелопмент» на дату выбытия:

	13 апреля 2021 г.
Денежные средства и их эквиваленты	2 017
Отложенные налоговые активы	431
Текущий налоговый актив	1 587
Основные средства	4
Дебиторская задолженность	746
Прочие активы	8
Итого активы на дату выбытия	4 793
Кредиторская задолженность	(4 146)
Итого обязательства на дату выбытия	(4 146)
Чистые активы на дату выбытия	647
Полученные денежные средства	10
Финансовый результат от выбытия дочерней компании	(637)
Чистый отток денежных средств (инвестиционная деятельность)	(2 007)

24. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже указаны остатки на отчетную дату, а также статьи доходов и расходов за год, по операциям, осуществленным со связанными сторонами:

Отчет о финансовом положении	На 31 декабря 2021 года			На 31 декабря 2020 года		
	Акционеры	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	Акционер	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал
Денежные средства и их эквиваленты	-	54 831	-	-	14 181	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	-	1 357 896	-	-	654 502	-
Дебиторская задолженность за доверительное управление	385 632	19 715	-	102 457	17 395	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	13 841	-	-	-	-
Прочая дебиторская задолженность	-	7 116	563	284	16 120	3 198
Прочая кредиторская задолженность	15 371	119 803	2 439	17	168 305	-
		За 2021 год			За 2020 год	
Отчет о совокупном доходе	Акционеры	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	Акционеры	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	-	4 100	-	-	1 310	-
Процентные доходы по финансовой аренде	-	904	-	-	-	-
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	-	53 978	-	-	28 989	-
Процентные расходы	-	(18 794)	-	-	(24 109)	-
Реализованные доходы за вычетом расходов по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	-	(20)	-	-	(173)	-
Нереализованные доходы за вычетом расходов по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	-	(54 071)	-	-	6 042	-
Доходы по доверительному управлению	1 339 742	213 689	-	446 228	195 823	-
Доходы по субаренде	-	2 069	-	2 782	330	-
Выручка от оказания консультационных услуг	-	1 500	-	-	12 091	-
Расходы по аренде основных средств	(9)	-	-	(41)	-	-
Административные расходы	-	(4 878)	-	(114)	(4 517)	-
Прочие доходы	-	743	-	-	665	-
Дивиденды полученные	881	-	-	97	-	-
Дивиденды выплаченные	-	-	-	(200 000)	-	-
Вознаграждение на оплату труда*	-	-	(158 476)	-	-	(92 061)

* в состав вознаграждения на оплату труда включено вознаграждение ключевого управленческого персонала Группы. Вознаграждение ключевого управленческого персонала состоит из базовой зарплаты, премий, отчислений во внебюджетные фонды и компенсаций. Ключевой управленческий персонал включает генерального директора заместителей генерального директора.

24. Операции со связанными сторонами (продолжение)

В 2021 году общая сумма вознаграждения членов Совета директоров Группы составила 2 999 тысяч рублей (2020 год: 550 тысяч рублей).


Все вознаграждения высшему руководству краткосрочные. Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

В 2021 году решение о выплате дивидендов принято не было (в 2020 году общая сумма дивидендов – 200 000 тысяч рублей).

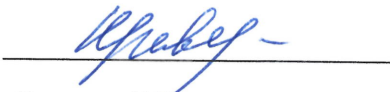
25. События после отчетной даты

По мнению руководства, события после отчетной даты, существенно повлиявшие на финансовое положение Группы, отсутствуют.

Утверждено для выпуска и подписано 15 апреля 2022 года.


Попов Е.В.
Генеральный директор




Кравцова М.Ю.
Руководитель управления
бухгалтерского и налогового
учета – главный бухгалтер



Прошнуровано, пронумеровано, скреплено
печатью 47/Сорок семь листов.
" 18 " апреля 2022 г.