

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам общества с ограниченной ответственностью
«ПАРУС Управление Активами»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «ПАРУС Управление Активами» (ОГРН 1207700201081), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года, отчета о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (расходе) за 2021 год, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за 2021 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности за 2021 год, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение общества с ограниченной ответственностью «ПАРУС Управление Активами» по состоянию на 31 декабря 2021 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2021 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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



Ключевые вопросы аудита

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

Вознаграждение доверительного управляющего

Сумма вознаграждения доверительного управляющего является существенной для годовой финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «ПАРУС Управление Активами», поэтому данный вопрос был определен в качестве ключевого для нашего аудита.

Наши аудиторские процедуры включали аналитические процедуры и детальное тестирование выборки операций, приводящих к признанию дохода, путем сверки с первичными документами. Мы также проверили на выборочной основе наличие у общества с ограниченной ответственностью «ПАРУС Управление Активами» прав на доходы и порядок признания доходов в соответствии с условиями выполнения обязанностей к исполнению по правилам доверительного управления ПИФами и в соответствии с учетной политикой общества с ограниченной ответственностью «ПАРУС Управление Активами» в области признания вознаграждения доверительного управляющего. Мы также оценили применение обществом с ограниченной ответственностью «ПАРУС Управление Активами» стандарта МСФО (IFRS) 15 и подготовку соответствующих раскрытий в финансовой отчетности.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

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

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая

финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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

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

Руководитель аудита, по результатам которого составлено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Колесникова Татьяна Васильевна.

Т.В. Колесникова, действующая от имени аудиторской организации на основании доверенности № 01/22 от 10 января 2022 года, руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение (ОРНЗ 21606089490)



Аудиторская организация:
АО «Гориславцев. Аудит»
ОГРН 1037714002743
119180, г. Москва, ул. Большая Полянка, дом 2, строение 2, этаж 2, ком. В.,
член саморегулируемой организации аудиторов
Ассоциации «Содружество»
ОРНЗ 11806059756

«15» апреля 2022 года

**Общество с ограниченной ответственностью
«ПАРУС УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ»**

**Финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами
финансовой отчетности
на 31 декабря 2021 года**

Заявление руководства Общества с ограниченной ответственностью «ПАРУС УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ»	1
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	3
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И О ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (РАСХОДЕ)	5
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ	6
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	7
1. Основная деятельность	7
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	7
3. Основы представления отчетности	9
4. Основные принципы Учетной политики	10
5. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения	19
6. Существенные учетные суждения и оценки	20
7. Денежные средства и их эквиваленты	21
8. Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	22
9. Дебиторская задолженность	22
10. Основные средства	24
11. Нематериальные активы	24
12. Прочие нефинансовые активы	25
13. Кредиторская задолженность	26
14. Прочие нефинансовые обязательства	26
15. Капитал	26
16. Процентные доходы	27
17. Прочие доходы	27
18. Расходы на персонал	28
19. Административные и прочие операционные расходы	28
20. Налог на прибыль	28
21. Управление финансовыми рисками	29
22. Управление Капиталом	33
23. Раскрытие информации о справедливой стоимости	33
24. Условные обязательства	35
25. Операции со связанными сторонами	36
26. События после отчетной даты	36

Общество с Ограниченной Ответственностью
«ПАРУС Управление Активами»

115093, г. Москва, Павловская ул., д.7
ИНН 9725033031, КПП 972501001 ОГРН 1207700201081

АО «Гориславцев. Аудит»

Исходящий № 01-04-22
От «06» апреля 2022 г.

Настоящее информационное письмо представлено в связи с проводимой Вами аудиторской проверкой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Парус Управление Активами» (далее именуемое Компания) за 2021 год в целях выражения мнения относительно того, насколько достоверно, во всех существенных аспектах, указанная финансовая отчетность отражает финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2021г. и результаты ее деятельности и движение денежных средств за указанный год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Мы подтверждаем нашу ответственность за достоверное представление финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Отдельные заявления, приводимые в настоящем письме, ограничиваются вопросами, которые относятся к категории существенных. Мы понимаем, что статьи считаются существенными, если в них содержится упущение или искажение бухгалтерской информации, которое может повлиять на экономические решения пользователей такой информации, принимаемые на основе финансовой отчетности Компании. Степень существенности зависит от величины статьи или ошибки, оцениваемой в конкретных обстоятельствах, при которых возникло бы упущение или искажение.

На основе имеющихся у нас сведений и наших убеждений мы подтверждаем следующие заявления:

1 В финансовой отчетности Компании не содержится существенных искажений, включая упущения.

2 Мы подтверждаем, что:

(а) насколько нам известно, термин «недобросовестные действия» включает искажения, возникающие в результате недобросовестной подготовки финансовой отчетности, а также искажения, возникающие в результате незаконного присвоения активов. Искажения, возникающие в результате недобросовестной подготовки финансовой отчетности, включают намеренные искажения или упущения сумм или информации в консолидированной финансовой отчетности с целью введения в заблуждение пользователей финансовой отчетности. Искажения, возникающие в результате незаконного присвоения активов, включают хищение активов юридического лица, часто сопровождающееся фальсифицированными или вводящими в заблуждение учетными записями или документами и направленными на сокрытие факта отсутствия активов.

(б) Мы подтверждаем нашу ответственность за внедрение и использование системы бухгалтерского учета и системы внутреннего контроля, направленных на предотвращение и выявление недобросовестных действий и ошибок.

(в) Мы подтверждаем, что нами проведен анализ возможных недобросовестных действий лиц, на уровне которых недобросовестные действия могут оказать существенное влияние на состояние консолидированной финансовой отчетности:

(i) членов руководства;

(ii) сотрудников, выполняющих ключевые функции в системе внутреннего контроля; или

(iii) прочих лиц,

(г) Мы подтверждаем, что нами не выявлено недобросовестных действий, которые смогли бы оказать существенное влияние на состояние финансовой отчетности Компании.

3 Мы считаем, что влияние возможных неисправленных существенных искажений в финансовой отчетности Компании представляется несущественным, как по отдельности, так и в совокупности по отношению ко всей финансовой отчетности в целом.

4 Мы подтверждаем полноту информации, представленной в отношении выявления связанных сторон. Мы надлежащим образом отразили и раскрыли в финансовой отчетности сведения о связанных сторонах, остатки на их счетах и проводимые ими операции.

5 Компания соблюдала все положения заключенных договоров и соглашений, которые могли бы оказать существенное влияние на финансовую отчетность в случае несоблюдения таких положений.

6. Мы подтверждаем, что представление и раскрытие информации об оценке справедливой стоимости материальных активов, обязательств и компонентов капитала соответствуют порядку, установленному Международными стандартами финансовой отчетности. Раскрываемые суммы отражают нашу оценку справедливой стоимости активов и обязательств, которая должна быть раскрыта согласно названным стандартам. Методы оценки и допущения в отношении определения справедливой стоимости применялись на согласованной основе, представляются обоснованными и правильно отражают наше намерение и способность придерживаться конкретного порядка действий от имени Компании в отношении оценки справедливой стоимости или раскрытия информации.

7. Мы предоставили в ваше распоряжение все бухгалтерские регистры и подтверждающую документацию, а также все протоколы собраний собственников.

8. У нас не имеется каких-либо планов или намерений, надлежащим образом не отраженных и не раскрытых в финансовой отчетности, которые могут существенно изменить балансовую стоимость или классификацию активов или обязательств, отраженных в финансовой отчетности.

9. Мы не планируем сократить объемы деятельности и не имеем никаких планов или намерений, которые могут повлечь за собой появление каких-либо избыточных или устаревших активов, при этом все активы отражены в финансовой отчетности в оценке, соответствующей учетной политике Компании.

10. Мы отразили или, в зависимости от обстоятельств, раскрыли данные по всем обязательствам, как фактическим, так и условным.

11. События, произошедшие после окончания отчетного периода, требующие внесения корректировок или раскрытия данных в консолидированной финансовой отчетности или примечаниях к ней, должным образом раскрыты в финансовой отчетности Компании или примечаниях к ней.

Генеральный директор
ООО «ПАРУС Управление Активами»
Генеральный директор
Салатова Т.Н.



(подпись)

ООО "НАРУС УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ"

Отчет о финансовом положении

(в тысячах российских рублей)

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Прим.	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	3 859	631
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	8	20 022	21 003
Дебиторская задолженность	9	27 378	-
Основные средства	10	1 060	114
Нематериальные активы	11	1 453	534
Отложенные налоговые активы	20	210	660
Прочие нефинансовые активы	12	2 079	197
Итого активов		56 062	23 139
Обязательства			
Кредиторская задолженность	13	157	543
Текущие обязательства по налогу на прибыль		717	-
Отложенные налоговые обязательства	20	107	23
Прочие нефинансовые обязательства	14	1 905	155
Итого обязательств		2 886	721
Собственный капитал (Дефицит собственного капитала)			
Уставный капитал	15	25 000	25 000
Добавочный капитал	15	13 500	-
Неразмещенная прибыль (Накопленный дефицит)		14 676	(2 582)
Итого собственный капитал		53 176	22 418
Итого обязательств и собственного капитала (дефицита собственного капитала)		56 062	23 139

Утверждено и подписано 06 апреля 2022 года.

Генеральный директор
Салатова Т.Н.



ООО "ПАРУС УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ"

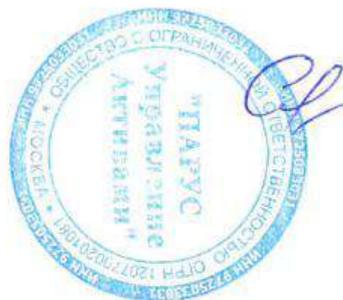
Отчет о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (расходе)

(в тысячах российских рублей)

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И О ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (РАСХОДЕ)
за год, закончившийся

	Прим.	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Доходы			
Вознаграждение доверительного управляющего		59 203	-
Процентные доходы	16	688	6
Прочие доходы	17	9 259	-
Операционные доходы		69 150	6
Расходы			
Расходы на содержание персонала	18	(20 873)	(2 113)
Прочие операционные расходы	19	(26 347)	(1 113)
Прочие финансовые расходы		(1)	-
Прочие расходы		-	-
Операционные расходы		(47 222)	(3 226)
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки		-	-
Прибыль (убыток) до налогообложения		21 928	(3 220)
Расходы /доходы по налогу на прибыль	20	(4 670)	637
Прибыль (убыток) за отчетный период		17 258	(2 582)
Прочий совокупный доход (расход) за год за вычетом налогов		-	-
Итого совокупный доход (расход) за год		17 258	(2 582)

Генеральный директор
Салатова Т.Н.



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)	Итого собственный капитал (дефицит собственного капитала)
Остаток за 01 января 2020 года	-	-	-	-
Внесение уставного капитала участниками	25 000	-	-	25 000
Совокупный доход (убыток):				
прибыль (убыток)	-	-	(2 582)	(2 582)
прочий совокупный	-	-	-	-
Дивиденды	-	-	-	-
Остаток за 31 декабря 2020 года	25 000	-	(2 582)	22 418
Остаток за 01 января 2021 года	25 000	-	(2 582)	22 418
Внесение участниками взносов в имущество Компании	-	13 500	-	13 500
Совокупный доход (убыток):				
прибыль (убыток)	-	-	17 258	17 258
прочий совокупный	-	-	-	-
Дивиденды	-	-	-	-
Остаток за 31 декабря 2021 года	25 000	13 500	14 676	53 176

Генеральный директор
 Салатова Т.Н.



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся

Прим.	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Денежные потоки от операционной деятельности		
Вознаграждение доверительного управляющего полученное	31 825	-
Процентные доходы полученные	669	3
Процентные расходы уплаченные	-	-
Прочие доходы полученные	11 111	-
Расходы на содержание персонала уплаченные	(19 854)	(1 939)
Прочие операционные расходы уплаченные	(26 398)	(934)
Налог на прибыль уплаченный	(3 418)	-
Прочие налоги уплаченные	(1 038)	-
Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности	(7 103)	(2 870)
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(4 169)	(499)
Размещение депозитов в кредитных организациях	(347 000)	(49 000)
Поступления от погашения депозитов, размещенных в кредитных организациях	348 000	28 000
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности	(3 169)	(21 499)
Денежные средства от финансовой деятельности		
Поступления в оплату уставного капитала	-	25 000
Поступления в оплату взносов в имущество Компании	13 500	-
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности	13 500	25 000
Чистый прирост (снижение) денежных средств и их эквивалентов	3 228	631
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	631	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	3 859	631

Генеральный директор
 Салатова Т.Н.



1. Основная деятельность

Данная финансовая отчетность ООО "ПАРУС УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ" подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года.

ООО "ПАРУС УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ" именуемое в дальнейшем "Компания", создано в соответствии с нормами Гражданского кодекса Российской Федерации и Федеральным законом "Об Обществах с ограниченной ответственностью" № 14-ФЗ от 08.02.98 г. и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации. Компания зарегистрирована на территории Российской Федерации 22.06.2021 года, ОГРН 1207700201081, ИНН 772801402848. Дочерних и ассоциированных обществ Компания не имеет.

Уставный капитал составляет 25 000 тыс. руб., оплачен полностью. Участниками Компании, которые владеют долей, составляющей более чем 20% на 31.12.2021 г., являются граждане Российской Федерации: Степанов Д.В. (доля в уставном капитале - 25%), Егоров С.В. (доля в уставном капитале - 25%), Новиков А.Н. (доля в уставном капитале - 25%), Стародубцев К.В. (доля в уставном капитале - 25%).

Компания осуществляет следующие основные виды деятельности:

деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами.

Свою деятельность Компания осуществляет на основе лицензии:

- Лицензия Центрального Банка Российской Федерации на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-01039 от 26.11.2021 г.

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

Среднесписочная численность работников за 2021 год составила 7 человек, за 2020 год – 3 человека.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности: 115093, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Даниловский, ул. Павловская, д. 7, этаж/помещ. 3/У, ком. 24

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

В начале 2020 года в мире стал очень быстро распространяться новый коронавирус (COVID-19), что привело к тому, что Всемирная Организация Здравоохранения в марте 2020 года объявила начало пандемии. Меры, применяемые многими странами для сдерживания распространения COVID-19, приводят к существенным операционным трудностям для многих компаний и оказывают существенное влияние на мировые финансовые рынки. В связи с этим, Компания может столкнуться с еще большим влиянием COVID-19 в результате его негативного влияния на глобальную экономику и основные финансовые рынки. Значительность влияния COVID-19 на операции Компании в большой степени зависит от продолжительности и распространенности влияния вируса на мировую и российскую экономику.

2021 год характеризовался высокими темпами роста экономики, которая восстанавливалась после пандемии 2020 года. Масштабная вакцинация позволила снять ряд эпидемиологических ограничений, а мягкие денежно-кредитные условия и меры экономической поддержки дополнительно способствовали экономическому росту. Дополнительно рост российской экономики поддерживали существенно выросшие цены на нефть и высокий спрос на рискованные активы. Тем не менее в 2021 году пандемия не закончилась – распространение новых штаммов вируса не позволило окончательно снять эпидемиологические ограничения в мире. В связи с этим дальнейшие перспективы экономического роста остаются неопределенными.

Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться,

существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране, в том числе и в связи с геополитикой.

Начиная с 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. Эти события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала.

В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2021 года по мере снятия эпидемиологических ограничений спрос на нефть восстанавливался. На этом фоне нефтяные цены показали существенный рост. Поддержку нефтяным ценам оказывала ОПЕК+, которая ограничивала предложение нефти до того, как спрос восстановится до достаточного уровня. Во второй половине года ОПЕК+ начала постепенное наращивание добычи нефти, запланированное до осени 2022 года. Другие цены на энергоресурсы также существенно выросли в 2021 году, что поддерживало рост экономики Российской Федерации.

По итогам 2021 года ВВП России по оценке Минэкономразвития вырос на 4,6% г/г. Восстановление российской экономики после пандемии в целом завершено, и можно ожидать замедления роста экономических показателей в дальнейшем.

В то же время высокие темпы экономического роста были связаны с особо быстрым восстановлением спроса, в то время как предложение росло медленнее. Это привело к существенному росту цен. Инфляция дополнительно усиливалась ростом мировых продовольственных цен, а также проблемами со стороны поставок. Инфляция в Российской Федерации ускорялась на протяжении 2021 года, достигнув максимума в 8,40% г/г в ноябре. По итогам года рост цен составил 8,39% г/г. Пока рост цен не показывает признаков замедления, ЦБ РФ ожидает, что инфляция вернется в диапазон в 4-4,5% г/г только к концу 2022 года.

На этом фоне ЦБ РФ стал одним из первых регуляторов, перешедших в 2021 году к ужесточению денежно-кредитной политики. Ключевая ставка была увеличена с 4,25% годовых на 25 базисных пунктов (далее – «б.п.») в марте 2021 года, на 50 б.п. – в апреле, и на 50 б.п. – в июне. После этого регулятор был вынужден повысить ставку сразу на 100 б.п. на июльском заседании, после чего ставка была увеличена на 25 б.п. в сентябре. Затем регулятор вновь перешел к более сильному повышению ставки, увеличив ее на 75 б.п. в октябре и на 100 б.п. в декабре. В результате на конец 2021 года ключевая ставка составила 8,5% годовых, достигнув максимума с октября 2017 года.

На протяжении большей части 2021 года индексы Московской биржи рос, обновляя исторические максимумы. Однако ухудшение геополитической ситуации привело к падению индекса со второй половины ноября. В результате по итогам года индекс вырос на 14,5%. Долговой рынок Российской Федерации в 2021 году следовал за ключевой ставкой, на динамику активов негативно влиял и снизившийся по итогам года спрос нерезидентов. В результате с начала года доходности ОФЗ выросли на 250-425 б.п. в зависимости от срочности.

В 2021 году курс рубля был достаточно волатильным, меняясь в диапазоне от 69,1 вплоть до 78 рублей/доллар США (источник: Bloomberg). При этом значительное давление на рубль оказывала геополитическая обстановка, в том числе и санкционное давление. С 14 июня 2021 года американским финансовым институтам запрещается покупка российских суверенных облигаций на первичном рынке, вторичный рынок при этом не ограничивается. Рынок воспринял такие ограничения как довольно мягкие, и снятие санкционной неопределенности смогло поддержать российские активы. В результате на фоне высоких цен на энергоресурсы курс рублей/доллар США в конце октября снизился до уровней в 69,1 рублей/доллар США (источник: Bloomberg). Тем не менее под конец года геополитическая ситуация вновь ухудшилась, что привело к росту курса рублей/доллар США.

На 31 декабря 2021 года официальные обменные курсы, использованные для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составляли 74,2926 рубля за 1 доллар США и 84,0695 рубля за 1 евро (2020 год: 73,8757 рубля за 1 доллар США и 90,6824 рубля за 1 евро).

Российское законодательство, регулирующее налогообложение для целей ведения бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Компании может быть оспорена налоговыми органами. Руководство Компании, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены.

Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

Руководство Компании полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

Влияние изменений геополитической ситуации, сложившейся в начале 2022 года на устойчивость деятельности Компании представлена в Примечании 26.

3. Основы представления отчетности

Общие положения.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Компания обязана вести бухгалтерский учет и составлять бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации для управляющих компаний инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда. Данные правила основаны на Отраслевых стандартах бухгалтерского учета, утвержденных Центральным банком Российской Федерации (далее – «ОСБУ»).

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

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

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлены ниже.

Настоящая финансовая отчетность была составлена на основе принципа непрерывности деятельности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств Компании, в ходе нормальной деятельности.

Валюта представления отчетности.

Валютой представления отчетности является рубль Российской Федерации. Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, если не указано иное.

4. Основные принципы Учетной политики

Финансовые активы Компания признает финансовый актив в балансе только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

При первоначальном признании финансовые активы разделяются на следующие категории:

- (1) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- (2) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- (3) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Компания классифицирует финансовые активы исходя из бизнес-модели, используемой Компанией для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Однако Компания при первоначальном признании определенных инвестиций в долевые инструменты, которые в противном случае оценивались бы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода.

Все производные инструменты отражаются в балансе по справедливой стоимости как оборотные финансовые активы, внеоборотные финансовые активы, краткосрочные обязательства по производным финансовым инструментам или долгосрочные обязательства по производным финансовым инструментам. Признание и классификация прибыли или убытка, полученного в результате отражения в учете корректировки производного инструмента по справедливой стоимости, зависит от цели его выпуска или приобретения. Прибыли и убытки по производным инструментам, не предназначенным для операций хеджирования, в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» признаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка за период.

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. После первоначального признания справедливая стоимость финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, которые котируются на активном рынке, определяется как котировка на покупку активов и котировка на продажу выпущенных обязательств на дату оценки.

Если рынок для финансовых активов не является активным, тогда Компания оценивает справедливую стоимость с использованием следующих методов:

- анализа операций с таким же инструментом, проведенных в недавнем времени между независимыми сторонами;
- текущей справедливой стоимости подобных финансовых инструментов;
- дисконтирования будущих денежных потоков.

Ставка дисконтирования отражает минимально допустимую отдачу на вложенный капитал, при которой инвестор не предпочтет участие в альтернативном проекте по вложению тех же средств с сопоставимой степенью риска.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

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

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

Примерами финансовых активов, включаемых в эту категорию, могут быть депозиты, размещенные в банках, дебиторская задолженность, облигации и векселя третьих лиц, которые не котируются на активном рынке в случае удовлетворения условий, перечисленных выше.

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

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

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

В частности, к этой категории относятся акции других компаний, которые не включены в категорию учитываемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток.

При прекращении признания на балансе инвестиций в долговые инструменты (облигации, векселя и иные бумаги долгового характера), учитываемые в категории по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные в составе прочего совокупного дохода прибыли или убытки реклассифицируются в состав прибыли или убытка за период.

По инвестициям в долевые инструменты (акции, паи и пр.), учитываемые в категории по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные в составе прочего совокупного дохода прибыли или убытки никогда не могут быть впоследствии перенесены в состав прибыли или убытка за период.

Компонент финансовых доходов в виде начисления процентов за период представляется в примечаниях к отчетности отдельно для каждой из трех категорий финансовых активов.

Применительно к сделкам по покупке или продаже финансовых активов на стандартных условиях используется порядок учета на дату заключения сделки.

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

Средства в кредитных организациях представляют собой размещенные депозиты и признаются в отчетности в дату фактического размещения денежных средств. Признание прекращается, когда права и обязанности сторон по контракту теряют силу, погашаются или исполняются.

Средствами в кредитных организациях признаются депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, средства на клиринговых банковских счетах для исполнения обязательств и индивидуального клирингового обеспечения, прочие средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах. Компания на дату фактического размещения денежных средств по договору займа или банковского вклада оценивает их по справедливой стоимости, увеличенной на сумму прочих расходов (затрат по сделке). При первоначальном признании справедливая стоимость размещенных средств, как правило, равна величине денежных средств, выданных (размещенных) по договору займа или банковского вклада. Впоследствии средства в кредитных организациях оцениваются по амортизированной стоимости.

Дебиторская задолженность возникает вследствие договорных отношений между Компанией и контрагентами и по договорам оказания услуг, поставки товаров в момент признания доходов от реализации этих услуг (работ, товаров).

Дебиторская задолженность Компании по основной деятельности – управлению паями инвестиционным и фондами и негосударственными пенсионными фондами – представляет собой задолженность клиентов по начисленному, но не выплаченному на отчетную дату вознаграждению за управление.

Дебиторская задолженность при первоначальном признании учитывается по справедливой стоимости, впоследствии – по амортизированной стоимости и представляется в отчете о финансовом положении за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки. Эффект начисления процентов и дисконтирования принимается незначительным в связи с краткосрочным характером дебиторской задолженности.

Обесценение финансовых активов. Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) на постоянной основе. Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Компанией: вероятность дефолта, величина требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и срок до погашения по договору.

Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. Убыток в случае дефолта (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD). Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

В модели управления «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок» (2 этап) оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» (1 этап) представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев с конца отчетного периода или в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.

Моделирование ОКУ для созданных или приобретенных обесцененных финансовых активов (РОСИ) (применимо для 2 этапа «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок» или 3 этапа «Финансовые инструменты в дефолте») выполняется таким же образом, за исключением того, что (а) валовая балансовая стоимость и ставка дисконтирования определяются на основе денежных потоков, которые могли быть получены на момент первоначального признания актива, а не на основе предусмотренных договором денежных потоков, и (б) ОКУ всегда равны ОКУ за весь срок. Созданные или приобретенные обесцененные активы – это финансовые активы, которые были обесценены на момент первоначального признания.

Для оценки вероятности дефолта Компания определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка контрагентом предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- дефолтная реструктуризация контрагента по другим его обязательствам;
- банкротство контрагента;
- международные рейтинговые агентства включают контрагента в класс рейтингов дефолта;

- иные существенные известные Компании обстоятельства.

Если обоснованная и подтверждаемая прогнозная информация доступна без чрезмерных затрат ил и усилий, Компания не полагается только на информацию о просроченных платежах при определении того, увеличился ли значительно кредитный риск с момента первоначального признания. Однако, когда информация, которая является более прогностичной, чем статус просроченных платежей (будь то на индивидуальной или групповой основе), не доступна без чрезмерных затрат и усилий, Компания может использовать информацию о просроченных платежах при определении того, увеличился ли значительно кредитный риск с момента первоначального признания. Независимо от способа, с помощью которого Компания оценивает значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, применяется опровержимое допущение о том, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания. Данное допущение опровергается, если у Компании имеется обоснованная и подтверждаемая информация, доступная без чрезмерных затрат или усилий, которая показывает, что кредитный риск не увеличился значительно с момента первоначального признания, даже при условии, что предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней. Если Компания определяет, что кредитный риск значительно увеличился раньше, чем предусмотренные договором платежи были просрочены более чем на 30 дней, опровержимое допущение не применяется.

Финансовые обязательства Компания признает финансовое обязательство в балансе только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

При первоначальном признании финансовые обязательства разделяются на следующие категории:

- финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток;
- прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на прибыль или убыток, представляют собой финансовые обязательства, предназначенные для торговли, за исключением тех случаев, когда такие обязательства связаны с поставкой некотируемых долевых инструментов.

При первоначальном признании Компания вправе отнести к этой категории любое финансовое обязательство, за исключением долевых инструментов, которые не имеют котировки на активном рынке и справедливая стоимость которых не может быть достоверно оценена. Однако в дальнейшем это обязательство не может быть включено в иную категорию.

Финансовые обязательства, не отнесенные к финансовым обязательствам, учитываемым по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток, относятся к прочим финансовым обязательствам. К прочим финансовым обязательствам относятся, в частности, торговая и прочая кредиторская задолженность и задолженность по кредитам и займам.

После первоначального признания финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются по счетам прибыли и убытков в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизируемой стоимости.

Компания списывает финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) тогда и только тогда, когда оно погашено, то есть, когда указанное в договоре обязательство исполнено, аннулировано или срок его действия истек. Разность между балансовой стоимостью финансового обязательства (или части финансового обязательства) погашенного или переданного

другой стороне, и суммой погашения, включая любые переданные неденежные активы или принятые обязательства, относится на счет прибылей и убытков. Ранее признанные компоненты прочего совокупного дохода, относящиеся к данному финансовому обязательству, также включаются в финансовый результат и отражаются в доходах и расходах текущего периода.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае неисполнения обязательства; и
- в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств. Компания прекращает признание активов и обязательств в следующих случаях:

- соответствующее право или обязательство было исполнено, передано или истекло;
- произошел переход основных рисков и выгод, связанных с использованием данного актива или обязательства, к другому лицу;
- произошла утрата контроля над активом или обязательством;
- произошло существенное изменение контрактных условий актива или обязательства.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств в результате сделок «на стандартных условиях» отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Компания становится одной из сторон контракта на продажу финансового инструмента.

При выкупе или досрочном погашении собственных обязательств прекращение признания происходит всегда, даже если Компания планирует возобновить данное обязательство в будущем (например, при выкупе собственных ценных бумаг).

Налогообложение. Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации. Требования и обязательства по налогу на прибыль отражаются исходя из суммы налога, начисленной в соответствии с декларацией по налогу на прибыль.

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 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.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль отражаются в отчетности отдельно от активов и обязательств по текущему налогу на прибыль.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Авансовые платежи по налогам и суммы налогов, излишне уплаченные в бюджет, в части превышения над суммой фактически начисленного налога, отражаются в составе активов. Начисленные, но не уплаченные налоги отражаются в составе обязательств. Активы и обязательства по различным налогам не взаимозачитываются. Активы и обязательства по операционным налогам отражаются в отчетности Компании отдельно от активов и обязательств по налогу на прибыль.

Товарно-материальные запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух видов стоимостей: средней себестоимости и чистой ценой продажи.

Себестоимость запасов включает в себя расходы на приобретение товарно-материальных запасов, производственные расходы и прочие расходы, понесенные для доставки их до текущего места хранения и доведения их до состояния годности к использованию.

Чистая цена продажи определяется как текущая рыночная цена за минусом ожидаемых затрат, связанных с выбытием.

Основные средства. Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. Фактическая стоимость активов, построенных собственными силами, включает прямые материальные и трудовые затраты, и прочие затраты, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние, а также затраты на демонтаж и удаление объекта и восстановление занимаемого им участка.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и её стоимость можно надежно определить. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли.

Амортизация начисляется с применением линейного метода на протяжении ожидаемого срока полезного использования объектов основных средств и признается в составе прибыли и убытков.

Амортизация начисляется с даты приобретения объекта основных средств или, в отношении созданных в Компании объектов, с даты, когда объект завершен и готов к использованию. Земельные участки не амортизируются. Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

<i>Объекты основных средств</i>	<i>Срок полезного использования</i>
Офисное оборудование	1,5 – 6 лет

Амортизация признается, даже если справедливая стоимость актива, превышает его балансовую стоимость, при условии, что ликвидационная стоимость актива не превышает

балансовую стоимость. Ремонт и обслуживание актива не исключают необходимость его амортизации.

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

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

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

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

Нормы амортизации рассчитываются исходя из срока полезного использования нематериального актива. Срок полезного использования объекта нематериальных активов устанавливается индивидуально для каждого нематериального актива исходя из ожидаемого срока его эксплуатации. Сроки полезного использования нематериальных активов составляют от 1,5 до 10 лет.

Авансы и предоплаты. Авансы выданные учитываются по первоначальной стоимости за минусом обесценения. Авансы выданные классифицируются как внеоборотный актив в случае, если соответствующие товары или услуги ожидаются к получению в течение периода, превышающего один год, или предоплата относится к активу, который будет классифицирован как внеоборотный при первоначальном признании. Предоплата за приобретаемый актив переходит в стоимость актива, когда Компания получает контроль над активом и велика вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды от использования актива. Прочая предоплата списывается в прибыли или убытки, когда соответствующие товары или услуги получены. В случае, если существуют признаки, что товары или услуги, в счет получения которых был выдан аванс, не будут получены, балансовая стоимость авансов выданных списывается на финансовый результат и соответствующий убыток от обесценения признается в составе прибылей или убытков за отчетный период.

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

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

При последующей оценке актива в форме права пользования Компания оценивает актив в форме права пользования с применением модели учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения и корректирует его на переоценку

обязательств по аренде. Актив в форме права пользования подлежит ежегодной проверке на обесценение согласно требованиям МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Амортизация активов в форме права пользования по договорам аренды рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше.

При определении срока аренды руководство Компании учитывает все факты и обстоятельства, формирующие экономическое основание для продления аренды или неиспользования опциона на расторжение аренды. Опционы на продление аренды (или периоды времени после срока исполнения опционов на расторжение договора аренды) включаются в срок аренды, только если имеется достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет расторгнут).

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

При оценке обязательства по аренде в качестве ставки дисконтирования Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств, размещенную на сайте Банка России в разделе «Средневзвешенные процентные ставки кредитных организаций по кредитным и депозитным операциям в рублях без учета ПАО Сбербанк (% годовых)» по состоянию на конец квартала, предшествующего дате начала аренды, с учетом сроков аренды.

Компания применяет освобождение от признания финансовой аренды в отношении краткосрочной аренды имущества, т.е. тех видов аренды, срок аренды которых составляет 12 месяцев и менее и которые не содержат опциона на продление. Компания также применяет освобождение от признания финансовой аренды активов, которые считаются малоценными, т.е. стоят менее эквивалента 5 тыс. долларов США в пересчете в рубли по курсу Банка России на дату отражения в бухгалтерском учете. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде малоценных активов признаются в составе расходов равномерно в течение срока аренды.

Уставный капитал представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой участники Компании несут ответственность по погашению обязательств Компании перед ее кредиторами. Сумма, отражаемая по этой строке, представляет собой номинальную величину капитала, одобренную решением участников, которая регистрируется в соответствии с российским законодательством.

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Активы, находящиеся в доверительном управлении не отражаются в финансовой отчетности, так как они не являются активами Компании.

Признание доходов и расходов

Вознаграждение доверительного управляющего. Выручка от оказания услуг по доверительному управлению представляет собой вознаграждение, пол ученное за оказание услуг по управлению активами в течение определенного периода времени. Вознаграждение Компании за управление активами клиентов состоит из стандартного вознаграждения и дополнительного вознаграждения.

Стандартное вознаграждение определяется в зависимости от стоимости чистых активов клиентов, находящихся под управлением Компании, и признается непрерывно в процессе оказания

услуг по управлению активами. Дополнительное вознаграждение уплачивается в случае превышения целевого размера инвестиционного дохода от активов под управлением и признается в том периоде, за который инвестиционный доход превысил целевые значения.

Процентные и аналогичные доходы и расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные и ли дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей и ли поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними стороны. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и льготы в немонетарной форме начисляются по мере оказания соответствующих услуг работникам Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

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

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

Курсовые разницы, связанные с долговыми ценными бумагами и прочими денежными финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости, включаются в доходы и расходы от переоценки иностранной валюты. Курсовые разницы, связанные с неденежными статьями, такими, как долевые ценные бумаги, отнесенные к категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости. Курсовые разницы по неденежным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прочих совокупных доходах, поскольку они влияют на справедливую стоимость чистых активов, причитающихся акционерам (участникам).

Условные активы и обязательства, оценочные обязательства.

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

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

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

5. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Применение изменений к стандартам МСФО

Следующие новые поправки к стандартам были введены в действие и применены Компанией в 2021 году:

Изменения к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IFRS) 16 «Аренда» «Реформа базовой процентной ставки - этап 2» (выпущены в августе 2020 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2021 года или после этой даты). Изменения 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 процентной ставкой определяется по усмотрению организации в качестве рискового компонента в рамках отношений хеджирования.

Изменения к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущены в марте 2021 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 апреля 2021 года или после этой даты). Изменения продлевают ранее действующие уступки по договорам аренды в связи со вспышкой COVID-19, которые были выпущены в мае 2020 года и вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты, и позволяют арендаторам в качестве практической целесообразности не оценивать, считаются ли конкретные уступки по договорам аренды, являющиеся прямым следствием пандемии COVID-19, модификациями договоров аренды, и вместо этого учитывать эти уступки по договорам аренды, как если бы они не были модификациями договоров аренды. Изменения не затрагивают арендодателей.

Компания рассмотрела данные изменения к стандартам при подготовке финансовой отчетности. Изменения к стандартам не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Изменения к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Компанией досрочно

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

- Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в январе 2020 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты). Изменения уточняют критерии классификации обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных.
- Изменения к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущены в мае 2020 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2022 года или после этой даты). Изменения уточняют, какие затраты учитываются при оценке того, существенно ли отличаются условия нового или модифицированного финансового обязательства от условий первоначального финансового обязательства.
- Изменения к МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (выпущены в мае 2020 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2022 года или после этой даты). Изменения уточняют, какие затраты включаются в оценку затрат на выполнение обязанностей по договору с целью определения его как обременительного.
- Изменения к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (выпущены в мае 2020 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2022 года или после этой даты). Изменения запрещают вычитать из первоначальной стоимости основных средств суммы, полученные от продажи продукции, произведенной в период подготовки актива для использования по назначению. Вместо этого такие доходы от продаж и соответствующие затраты признаются в составе прибыли или убытка.
- Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в феврале 2021 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты). Изменения уточняют, как следует применять концепцию существенности при принятии решений о раскрытии учетной политики.
- Изменения к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» (выпущены в феврале 2021 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты). Изменения уточняют, как отличить изменения бухгалтерских оценок от изменений учетной политики.
- Изменения к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (выпущены в мае 2021 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты). Изменения уточняют, что освобождение от признания не применяется к операциям, которые при первоначальном признании приводят к возникновению одинаковых налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц.

В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные изменения повлияют на ее финансовое положение и результаты деятельности.

6. Существенные учетные суждения и оценки

В процессе применения положений учетной политики Компании руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Признание отложенного налогового актива.

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в бухгалтерском балансе. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном Компанией, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях Компании, адекватных обстоятельствам. Ключевые допущения использованы в бизнес-плане.

Определение срока аренды

Компания арендует офисное помещение у третьего лица по договору аренды, срок аренды в котором установлен менее 1-го года и не содержащему опцион на продление сроков договора аренды. Компания определяет срок аренды по таким договорам с учетом возможности заключения нового договора на аренду этого помещения. Руководство Компании не имеет твердой уверенности в возможности продолжения аренды после истечения срока договора, в результате срок аренды помещения, в котором Компания осуществляет свою деятельность, был определен как срок, указанный в договоре аренды.

7. Денежные средства и их эквиваленты

Активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Наличные средства	-	--
Денежные средства на счетах в банках Российской Федерации	3 859	631
Резерв ОКУ по денежным средствам на счетах в банках	-	-
Итого денежных средств и их эквивалентов	3 859	631

По состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года все денежные средства составляли остатки на расчетном счете в одной кредитной организации.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года денежные средства в полной сумме были классифицированы в категорию финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев.

Ниже предоставлено движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам (ОКУ) по денежным средствам на счетах в банках:

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Резерв ОКУ по денежным средствам на счетах в банках:		
На начало отчетного периода	-	-
Создание / восстановление резерва под обесценение прочих активов в течение года	-	-
Списание прочих активов за счет резерва	-	-
Резерв ОКУ по денежным средствам на счетах в банках на конец отчетного периода	-	-

Анализ кредитного риска, анализ в разрезе сроков погашения представлены в примечании 21.

8. Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Депозиты сроком менее 3х месяцев	20 000	21 000
Проценты, начисленные по депозитам	22	3
Резерв ОКУ по денежным эквивалентам – депозитам сроком менее 3х месяцев	-	-
Итого средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	20 022	21 003

Ниже предоставлено движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам (ОКУ) по средствам в кредитных организациях:

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Резерв ОКУ по средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах:		
На начало отчетного периода	-	-
Создание / восстановление резерва под обесценение прочих активов в течение года	-	-
Списание прочих активов за счет резерва	-	-
Резерв ОКУ по средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах на конец отчетного периода	-	-

По состоянию на 31 декабря 2021 и на 31 декабря 2020 года средства в кредитных организациях представлены краткосрочными депозитами со сроком погашения менее 3х месяцев.

Анализ кредитного риска, анализ в разрезе сроков погашения и процентных ставок представлены в примечании 21.

9. Дебиторская задолженность

ООО "НАРУС УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ"

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

(в тысячах российских рублей)

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Дебиторская задолженность за оказанные услуги по управлению активами	27 378	-
Резерв ОКУ по задолженности за оказанные услуги по управлению активами	-	-
	27 378	-

Кредитное качество Дебиторской задолженности по оказанным услугам по управлению активами:

	31 декабря 2021 года	Резервы ОКУ	31 декабря 2020 года	Резервы ОКУ
Текущие и не обеспеченные на групповой основе	27 378	-	-	-
<i>не просроченные согласно Правилам доверительного управления со сроками возникновения (общая сумма):</i>				
менее 30 дней	8 678	-	-	-
31 - 90 дней	4 696	-	-	-
91 - 180 дней	822	-	-	-
181 - 360 дней	13 182	-	-	-
Просроченные	-	-	-	-
менее 30 дней	-	-	-	-
31 - 90 дней	-	-	-	-
91 - 180 дней	-	-	-	-
181 - 360 дней	-	-	-	-
Итого обесценение на групповой основе (общая сумма)		-		-
Общая балансовая сумма Дебиторской задолженности за оказанные услуги по управлению активами	27 378	-	-	-
За вычетом резервов ОКУ	27 378	-	-	-

Анализ кредитного риска, анализ в разрезе сроков погашения представлен в примечании 21.

10. Основные средства

Движение основных средств представлено в следующей таблице:

	Офисное и компьютерное оборудование	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость			
Остаток на 1 января 2020 года	-	-	-
Поступления	119	-	119
Обесценение	-	-	-
Выбытия	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2020 года	119	-	119
Остаток на 1 января 2021 года	119	-	119
Поступления	821	350	1 171
Обесценение	-	-	-
Выбытия	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2021 года	940	350	1 290
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января 2020 года	-	-	-
Амортизационные отчисления	(5)	-	(5)
Обесценение	-	-	-
Выбытия	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2020 года	(5)	-	(5)
Остаток на 1 января 2021 года	(5)	-	(5)
Амортизационные отчисления	(182)	(42)	(224)
Обесценение	-	-	-
Выбытия	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2021 года	(187)	(42)	(229)
Остаточная стоимость на 1 января 2020 года	-	-	-
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года	114	-	114
Остаточная стоимость на 31 декабря 2021 года	753	308	1 060

Для последующей оценки и отражения основных средств в финансовой отчетности Компания использует модель учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

11. Нематериальные активы

Движение нематериальных активов представлено в следующей таблице:

ООО "ПАРУС УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ"

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

	Незаверенные нематериальные активы	Программное обеспечение	Логотипы	Фильмы	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2020 года	-	-	-	-	-
Поступления	181	-	134	246	534
Обесценение	-	-	-	-	-
Выбытия	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2020 года	181	-	134	246	561
Остаток на 1 января 2021 года	181	-	134	246	561
Поступления	1 382	390	-	486	2 259
Обесценение	-	-	-	-	-
Выбытия	(877)	-	-	-	(877)
Остаток на 31 декабря 2021 года	686	390	134	732	1 943
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2020 года	-	-	-	-	-
Амортизационные отчисления	-	-	(6)	(21)	(27)
Обесценение	-	-	-	-	-
Выбытия	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2020 года	-	-	(6)	(21)	(27)
Остаток на 1 января 2021 года	-	-	(6)	(21)	(27)
Амортизационные отчисления	-	(21)	(27)	(415)	(463)
Обесценение	-	-	-	-	-
Выбытия	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2021 года	-	(21)	(33)	(436)	(490)
Остаточная стоимость на 1 января 2020 года	-	-	-	-	-
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года	181	-	128	225	534
Остаточная стоимость на 31 декабря 2021 года	686	369	101	297	1 453

Для последующей оценки и отражения нематериальных активов в финансовой отчетности Компания использует модель учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

12. Прочие нефинансовые активы

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
--	-------------------------	-------------------------

Предоплаты за товары, работы и услуги	674	138
Авансы под внеоборотные активы	1 105	-
Предоплаченные налоги	-	5
Программное обеспечение на срок менее 1 года	-	54
Прочие	300	-
	2 079	197

13. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Кредиторская задолженность	157	543
Прочая кредиторская задолженность	-	-
	157	543

14. Прочие нефинансовые обязательства

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Резерв по неиспользованным отпускам	1 011	156
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	894	-
Итого прочих обязательств	1 905	156

Движение резерва по оплате отпусков за период, закончившийся:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
По состоянию на 01 января	156	-
Создано в течение отчетного периода	1 273	156
Использованный резерв	(418)	-
Восстановлена неиспользованная часть	-	-
По состоянию на 31 декабря	1 011	156

15. Капитал

Зарегистрированный уставный капитал Компании составляется из номинальной стоимости долей его участников и определяет минимальный размер имущества, гарантирующий интересы его кредиторов.

Уставный капитал Компании оплачен в полном объеме деньгами.

ООО "НАРУС УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ"

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

(в тысячах российских рублей)

<i>тыс. руб.</i>	Уставный капитал	Добавочный капитал (Взнос в имущество)	Уставный капитал и Добавочный капитал
1 января 2021 года	25 000	-	25 000
Поступления	-	13 500	13 500
Изъятия	-	-	-
31 декабря 2021 года	25 000	13 500	38 500
На конец года, полностью внесенный	25 000	13 500 000	38 500 000

<i>тыс. руб.</i>	Уставный капитал	Добавочный капитал (Взнос в имущество)	Уставный капитал и Добавочный капитал
1 января 2020 года	-	-	-
Поступления	25 000	-	25 000
Изъятия	-	-	-
31 декабря 2020 года	25 000	-	25 000
На конец года, полностью внесенный	25 000	-	25 000

Зарегистрированный уставный капитал Компании состоит из номинальной стоимости долей его участников и определяет минимальный размер имущества, гарантирующий интересы его кредиторов.

Уставный капитал Компании оплачен в полном объеме денежными средствами.

Добавочный капитал сформирован взносами участников в имущество Компании. Взносы в имущество осуществлены участниками в 2021 году в соответствии с решением общего собрания участников (протокол №2/2021 от 26.01.2021, №5 от 20.08.2021). Взносы в имущество осуществлены денежными средствами в полном объеме.

16. Процентные доходы

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<i>По активам, учитываемым по амортизационной стоимости</i>		
Процентные доходы по депозитам, размещенным в кредитных организациях	688	6
	688	6

Процентные доходы по депозитам за 2021 и 2020 год являются процентным доходам по размещенным депозитам в ПАО «Сбербанк».

17. Прочие доходы

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года

Доходы от консультационных услуг	9 259	-
	9 259	-

18. Расходы на персонал

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Расходы на оплату труда	(17 783)	(1 747)
Налоги и отчисления по заработной плате	(2 903)	(360)
Прочие расходы на персонал	(187)	(6)
	(20 873)	(2 113)

19. Административные и прочие операционные расходы

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Амортизация основных средств и НМА	(687)	(32)
Общие и административные расходы	(9 464)	(46)
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	(1 475)	(184)
Юридические и консультационные услуги	(3 828)	(630)
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	(90)	(65)
Краткосрочная аренда	(2 474)	(104)
Прочие операционные расходы	(8 329)	(53)
	(26 347)	(1 113)

20. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Текущие расходы по налогу на прибыль	(4 760)	-

ООО "ПАРУС УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ"

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

(в тысячах российских рублей)

Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и сторнированием временных разниц	90	637
Расходы по налогу на прибыль за год	(4 670)	637

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли, составляет 20%.

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой для целей расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20%.

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Прибыль до налогообложения	21 930	(3 220)
Расходы по налогу на прибыль, рассчитанные на основе действующих налоговых ставок	(4 386)	644
Налоговый эффект доходов (расходов) не признаваемых для целей налогообложения	(284)	(7)
Корректировка налога прошлых периодов	-	-
Итого расходов по налогу на прибыль в отчете о прибылях и убытках за год	(4 670)	637

Ниже представлены основные временные разницы:

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Отложенные налоговые активы		
Внеоборотные активы	8	5
Резервы	202	31
Перенос убытка на будущее	-	625
Общая сумма отложенного налогового актива	210	660
Отложенные налоговые обязательства		
Внеоборотные активы	(107)	(23)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(107)	(23)
Итого отложенный налоговый актив (обязательство)	103	637

21. Управление финансовыми рисками

Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Компания понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по предоставленным им заемным средствам (в том числе в форме покупки облигаций, векселей, предоставлении отсрочки и рассрочки оплаты за выполненные работы или оказанные услуги). Компания подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности) и инвестиционной деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых организациях и т.д.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

Балансовая стоимость статей отчета о финансовом положении, без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	3 859	631
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	20 022	21 003
Дебиторская задолженность	27 378	
Итого кредитный риск	51 259	21 634

Ниже представлена информация о кредитных рейтингах контрагентов за 2021 год:

	Рейтинг А	Без рейтинга
Денежные средства и их эквиваленты	3 859	
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	20 022	
Дебиторская задолженность		27 378
Всего	23 881	27 378

Ниже представлена информация о кредитных рейтингах контрагентов за 2020 год:

	Рейтинг А
Денежные средства и их эквиваленты	631
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	21 003
Всего	21 634

Кредитное качество по классам финансовых активов

Компания управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. Денежные средства, средства в кредитных организациях и дебиторская задолженность от клиентов с высоким рейтингом представляют собой активы с минимальным уровнем кредитного риска, обычно имеющие кредитный рейтинг, близкий к суверенному.

Компания разработала процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов. Процедура проверки кредитного качества позволяет Компании оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым она подвержена, и предпринять необходимые меры.

Ниже представлена информация о кредитных рейтингах, присваиваемых финансовым активам компании:

- **Рейтинг А** Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальным и рейтинговым и агентствами в диапазоне от ААА (Эксперт РА) и ААА (RU) АКРА до ruA- (Эксперт РА) и A- (RU) АКРА, международными рейтинговыми агентствами в диапазоне от ААА Fitch, S&P (Aaa – Moody's) до A- Fitch, S&P (A3 – Moody's);
- **Рейтинг В** Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальным и рейтинговым и агентствами в диапазоне ruBBB+ (Эксперт РА) и BBB+ (RU) АКРА до ruB- (Эксперт РА) и B- (RU) АКРА, международными рейтинговыми агентствами в диапазоне от BBB+ Fitch, S&P (Baa1 – Moody's) до B- Fitch, S&P (B3 – Moody's);
- **Рейтинг С** Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальным и рейтинговым и агентствами в диапазоне CCC/CC/C, международными рейтинговыми агентствами в диапазоне от CCC/C Fitch, S&P (Caa/Ca/C – Moody's);
- **Рейтинг D** Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальным и рейтинговым и агентствами со значением D, международными рейтинговыми агентствами – D;
- **Без рейтинга** – данная классификация применяется к активам юридического лица в случае отсутствия как внутреннего, так и внешнего рейтинга, для индивидуальных предпринимателей и физических лиц, а также к финансовым активам в виде дебиторской задолженности паевых инвестиционных фондов под управлением Компании.

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностями Компании своевременно и в полном объеме погасить имеющиеся на отчетную дату финансовые обязательства: кредиторскую задолженность поставщикам и подрядчикам, задолженность заимодавцам по полученным кредитам и займам (в том числе в форме облигаций, векселей), др.

Ниже представлена позиция Компании по ликвидности по финансовым активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2021 года:

На 31 декабря 2021 года	До востребования и менее 3 мес.	От 3 мес. до 1-года	Свыше 1-го года	Итого
Активы				
Денежные средства	3 859	-	-	3 859
Средства в кредитных организациях	20 022	-	-	20 022
Дебиторская задолженность	14 196	13 182	-	27 378
Итого финансовые активы	38 077	13 182	-	51 259
Обязательства				
Кредиторская задолженность	-	(157)	-	(157)
Итого финансовые обязательства	-	(157)	-	(157)

ООО "ПАРУС УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ"

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

(в тысячах российских рублей)

Чистый избыток (нехватка) ликвидности	38 077	13 025	-	51 102
Совокупный избыток (недостаток) ликвидности на 31 декабря 2021 года	38 077	51 102	51 102	

Ниже представлена позиция Компании по ликвидности по финансовым активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2020 года:

На 31 декабря 2020 года	До востребования и менее 3 мес.	От 3 мес. до 1-года	Свыше 1-го года	Итого
Активы				
Денежные средства	631	-	-	631
Средства в кредитных организациях	21 003	-	-	21 003
Дебиторская задолженность	-	-	-	-
Итого финансовые активы	21 634	-	-	21 634
Обязательства				
Кредиторская задолженность	-	(543)	-	(543)
Итого финансовые обязательства	-	(543)	-	(543)
Чистый избыток (нехватка) ликвидности	21 643	(543)	-	21 091
Совокупный избыток (недостаток) ликвидности на 31 декабря 2020 года	21 643	21 091	21 091	

Компания осуществляет управление риском ликвидности посредством выбора оптимального соотношения собственного и заемного капитала в соответствии с планами руководства. Такой подход позволяет Компании поддерживать необходимый уровень ликвидности и ресурсов финансирования таким образом, чтобы минимизировать расходы по заемным средствам, а также оптимизировать структуру задолженности и сроки ее погашения. Компания проанализировало концентрацию риска в отношении рефинансирования своей задолженности и пришло к выводу, что она является низкой. В настоящее время Компания полагает, что располагает достаточным доступом к источникам финансирования, а также незадействованным кредитным ресурсам, которые позволят удовлетворить ожидаемые потребности в заемных средствах.

Рыночный риск

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

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

Валютный риск

Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения курса обмена валют. В 2021 и 2020 году. Компания не имела финансовых активов и обязательств в иностранной валюте. Таким образом, руководство считает, что Компания не подвержена валютному риску.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Активы и обязательства Компании в основном имеют фиксированные ставки процента. Таким образом, руководство считает, что Компания не подвержена риску изменения процентной ставки в отношении ее активов и обязательств.

22. Управление Капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации; обеспечение способности Компании сохранять непрерывность деятельности.

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

В таблице ниже приводятся законодательно установленные нормативы достаточности собственных средств применительно к Компании на 31 декабря:

	2021 год	2020 год
Законодательно, установленные нормативы достаточности собственных средств	20 000	20 000
Размер собственных средств Компании	20 991	20 913

В течение 2021 и 2020 года размер собственных средств Компании соответствовал законодательно установленному уровню.

23. Раскрытие информации о справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: к Уровню 1 относятся оценки по котироваемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т. е., например, полученные на основе цен), и оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных

корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2021 года Компания проводила анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, используя следующие модели оценки:

Оценка по справедливой стоимости на 31 декабря 2021 года

	Рыночные котировки (Уровень 1)	Модель оценки, использующая наблюдаемые рыночные данные (Уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (Уровень 3)	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Денежные средства и их эквиваленты	3 859	-	-	3 859	3 859
Средства в кредитных организациях	-	20 022	-	20 022	20 022
Дебиторская задолженность			27 378	27 378	27 378
Итого Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	3 859	20 022	27 378	51 259	51 259
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Кредиторская задолженность	-	-	157	157	157
Итого Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	157	157	157

По состоянию на 31 декабря 2020 года Компания проводила анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, используя следующие модели оценки:

Оценка по справедливой стоимости на 31 декабря 2020 года

	Рыночные котировки (Уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (Уровень 3)	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Денежные средства и их эквиваленты	631	-	-	631	631
Средства в кредитных организациях	-	21 003	-	21 003	21 003
Итого Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	631	21 003	-	21 634	21 634
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Кредиторская задолженность	-	-	543	543	543
Итого Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	543	543	543

Представление финансовых инструментов по категориям оценки

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года все финансовые активы Компании отнесены к категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года все финансовые обязательства Компании отражены по амортизированной стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года у Компании не было финансовых инструментов, относящихся к другим категориям оценки в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

24. Условные обязательства

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

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

обязательств. Соответственно, Компания не сформировал резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций.

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

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2021 года Компания не имеет обязательств капитального характера.

25. Операции со связанными сторонами

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

Ниже предоставлена информация о конечных собственниках по состоянию за 31 декабря 2021 года, владеющих более 20% долей Компании:

Степанов Д.В.	25%
Егоров С.В.	25%
Новиков А.Н	25%
Стародубцев К.В	25%

В 2021 году собственниками Компании был оплачен взнос в имущество Компании (Добавочный капитал) в сумме 13 500 тыс. руб., иные операции с собственниками компании, включая выплату дивидендов, не осуществлялись.

В 2020 году собственниками Компании был оплачен Уставный капитал в сумме 25 000 тыс. руб., иные операции с собственниками компании, включая выплату дивидендов, не осуществлялись.

Вознаграждение управленческому персоналу

Вознаграждение управленческому персоналу за 2021 год составило 1 680 тыс. руб.

Вознаграждение управленческому персоналу за 2020 год составило 815 тыс. руб.

26. События после отчетной даты

В начале 2022 года на экономическую ситуацию в РФ отрицательно повлиял обострившийся военно-политический конфликт, связанный с Украиной, который привел к усилению волатильности на российском финансовом рынке, в том числе курса российского рубля, а также существенному росту странового риска для Российской Федерации. Неопределенность развития событий является повышенной. Достаточно высока вероятность устойчивого сохранения странового риска на повышенных уровнях, а также сохранения оттока капитала из РФ. США, Евросоюз, Великобритания и ряд других стран ввели новые санкции в отношении России. Ограничены возможности по проведению операций в иностранных валютах для ряда российских финансовых институтов. Введены ограничения для иностранных лиц на операции с акциями и с новым долгом крупных российских банков и организаций. В ответ на введение санкций РФ принял ряд ответных мер, направленных на ограничение вывода капитала из страны – в частности, иностранным инвесторам был запрещен выход из российских активов.

Расширены санкции в отношении суверенного российского долга. Введены ограничения на поставки в Россию технологического оборудования. На фоне вышеуказанных санкций международные рейтинговые агентства снизили кредитный рейтинг РФ с указанием о возможном дальнейшем снижении рейтингов.

Существенное усиление геополитического напряжения в дальнейшем заставило ЦБ РФ повысить ключевую ставку сразу до 20% годовых. Это может оказать существенное влияние на состояние экономики для РФ в 2022 году. В свою очередь, благоприятная ценовая конъюнктура на сырьевых рынках будет выступать фактором поддержки экономической активности и курса российского рубля. Последствия произошедших событий и связанные с ними будущие изменения могут оказать существенное влияние на деятельность Компании.

Руководство Компании следит за текущими изменениями в экономической и политической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в ближайшем будущем.

Компания не имеет финансовых активов и обязательств в иностранной валюте, осуществляет деятельность только на территории РФ и продолжает соблюдать регуляторные требования к размеру собственных средств, что свидетельствует о достаточной финансовой устойчивости Компании.