

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться или уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходов в будущем, государство не гарантирует доходности инвестиций в инвестиционные фонды. Перед приобретением инвестиционных паев следует внимательного ознакомления с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом.

**Акционерное общество**

**«Управляющая компания «Инновационный капитал»**

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

**в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности за  
2022 год и**

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА .....	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА .....	4
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ .....	6
ОТЧЕТ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	7
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ .....	8
ОТЧЕТА ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ .....	9
ПОЯСНЕНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ .....	10
1 ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ .....	10
2 ОПЕРАЦИОННАЯ СРЕДА КОМПАНИИ .....	10
3 ОСНОВА ПОДГОТОВКИ .....	11
4 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	12
5 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ .....	20
6. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ .....	20
7. ДЕБИТОРСКАЯ И ПРОЧАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ .....	20
8. АРЕНДА .....	22
9. КРЕДИТОРСКАЯ И ПРОЧАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ .....	22
10. РЕЗЕРВЫ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	22
11. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ.....	22
12. ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ .....	22
13. РАСХОДЫ НА ЗАРАБОТНУЮ ПЛАТУ И НАЛОГИ ПО НИМ .....	23
14. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ .....	23
15. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ .....	23
16. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ.....	23
17. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ .....	25
18. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ КАПИТАЛА .....	30
19. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	31
20. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ.....	32
21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	33
22. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ .....	34

## Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием ответственности аудиторов, содержащимся в представленном на странице 5 заключении независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудиторов в отношении финансовой отчетности АО УК «Инновационный капитал» (далее – «Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2022 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- заявление о том, что требования МСФО были соблюдены, и все существенные отступления от МСФО были раскрыты в примечаниях к финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля в Компании;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации;
- поддержание системы бухгалтерского учета в состоянии способной обеспечить информацией Компанию для подготовки отчетности МСФО;
- принятие мер для обеспечения сохранности активов Компании; выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2022 года и за год, закончившийся на указанную дату, была утверждена к выпуску руководством 20 апреля 2023 года.

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 20 апреля 2023 года.



**И.В. Крылов**  
Генеральный директор



# Аудиторская группа «2К»

Акционерам Акционерного общества «Управляющая компания «Инновационный капитал»

## Аудиторское заключение независимого аудитора

### *Мнение*

Мы провели аудит финансовой отчетности акционерного общества «Управляющая компания «Инновационный капитал» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### *Основание для выражения мнения*

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

### *Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности*

Мы обращаем внимание на Пояснение 22 к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, в котором указано, что Компания участвует в судебном процессе, сумма претензии по которым в случае неблагоприятного исхода, могут привести к значительным финансовым требованиям, которые могут привести к финансовой несостоятельности (банкротству). Эти условия, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Компании непрерывно свою деятельность. Наше мнение не было модифицировано в связи с этим обстоятельством.

### *Ключевые вопросы аудита*

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

Наиболее существенными финансовыми активами аудируемого лица являются вложения в ценные бумаги, которые учитываются, в зависимости от применяемой бизнес-модели и характеристик денежных потоков, в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 6), либо в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 6).

Наши аудиторские процедуры включали: проверку корректности классификации финансовых активов, тестирование правильности расчета и отражения в бухгалтерском учете резерва переоценки по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а также его списания в результате выбытия активов, тестирование правильности определения справедливой стоимости финансовых активов на основании информации из внешних источников. Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных аудируемым лицом, в отношении финансовых активов.

### *Ответственность руководства*

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок. При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании 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 Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

### **Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности**

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

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск не обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск не обнаружения 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 Компании;

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

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством Компании, 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.

Руководитель аудита, по результатам  
которого составлено аудиторское заключение

Кусов Б. Р. (ОРНЗ 22006009495)

Генеральный директор

Касьянова Т.А. (ОРНЗ 22006010046)

ООО «Аудиторская группа «2К»

Москва, 20 апреля, 2023 года

### **СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ**

**Наименование аудируемого лица:** Акционерное общество «Управляющая компания «Инновационный капитал»

(АО УК «Инновационный капитал»)

**Место нахождения:** 117246, г. Москва, Вн.Тер.Г. Муниципальный округ Черемушки, проезд Научный, д. 17, Офис/Ком. XXXIV/22

**ОГРН:** 1057746030385

### **СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ**

**Наименование аудитора:** Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская группа «2К» (ООО «Аудиторская группа «2К»)

**Юридический адрес:** 117246, г. Москва, проезд Научный, д. 17, эт. 9, пом. 9-30

**Основной государственный регистрационный номер:** 1027700322023

**Членство в профессиональном аудиторском объединении:** Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество».

**Основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) в реестре аудиторов и аудиторских организаций:** 11606074413



**АО УК «Инновационный капитал»**  
**Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года**  
*(в тысячах российских рублей)*

	Примечание	31.12.2022	31.12.2021
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	16 750	16 636
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	14 978	14 914
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6	58 311	54 767
Дебиторская и прочая задолженность	7	5 509	2 030
Предоплаты и авансы выданные		1 004	201
Отложенные налоговые активы	16	10 091	11 280
Прочие активы		-	45
<b>Всего активов</b>		<b>106 643</b>	<b>99 873</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиторская и прочая задолженность	9	103	381
Обязательство по налогу на прибыль		157	101
Резервы и прочие обязательства		469	241
<b>Всего обязательств</b>		<b>729</b>	<b>723</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	11	20 000	20 000
Добавочный капитал	12	43 720	43 720
Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход		4 772	7 608
Нераспределенная прибыль (накопленный убыток)		46 966	43 038
<b>Всего капитала</b>		<b>105 914</b>	<b>99 150</b>
<b>Всего капитала и обязательств</b>		<b>106 643</b>	<b>99 873</b>

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 20 апреля 2023 года.



Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

**АО УК «Инновационный капитал»**

**Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2022 года**

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2022	2021
<b>Доходы</b>			
Услуги по управлению активами		17 938	12 993
Процентные доходы		2 635	1 528
<b>Всего доходов</b>		<b>20 573</b>	<b>14 521</b>
<b>Расходы</b>			
Аудиторские и консультационные услуги		(3 728)	(4 553)
Расходы на заработную плату и налоги по ним	13	(8 812)	(4 112)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(543)	(2 386)
Расходы по аренде		(936)	(271)
Общие и административные расходы	14	(1 408)	(630)
Прочие операционные расходы	15	(61)	(120)
Процентные расходы		-	(12)
<b>Всего расходов</b>		<b>(15 488)</b>	<b>(12 084)</b>
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>5 085</b>	<b>2 437</b>
Доход (расход) по налогу на прибыль	16	(1 157)	(588)
<b>Прибыль/(убыток) после налогообложения</b>		<b>3 928</b>	<b>1 849</b>
<b>Прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, по долевым финансовым инструментам</b>		<b>(2 836)</b>	<b>(2 279)</b>
<b>Общая совокупная прибыль/(убыток) за год</b>		<b>(6 764)</b>	<b>(430)</b>



**И.В. Крылов**  
Генеральный директор



**АО УК «Инновационный капитал»**

**Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2022 года**

(в тысячах российских рублей)

Примечание	2022	2021
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности</b>		
Выручка от предоставления услуг по управлению активами	18 534	12 172
Процентный доход	1 528	1 603
Прочие доходы	-	(6)
Прочие административные и операционные расходы	(10 494)	(1 058)
Расходы на аудиторские и консультационные услуги	-	(4 426)
Выплаты работникам и налоги с зарплаты	(8 332)	(3 943)
Расходы по налогу на прибыль	(621)	(380)
<b>Чистые денежные потоки по операционной деятельности</b>	<b>615</b>	<b>3 962</b>
<b>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности</b>		
Прочие платежи по инвестиционной деятельности	(1 000)	-
Приобретение ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	(14 502)
Выручка от реализации и погашения ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	18 009
Возврат займов выданных	-	7 600
<b>Чистое поступление (использование) денежных средств в инвестиционной деятельности</b>	<b>1 000</b>	<b>11 107</b>
<b>Движение денежных средств по финансовой деятельности</b>		
Поступление займов и прочих привлеченных средств	500	-
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды	-	(12)
<b>Чистые поступления (использование) денежных средств по финансовой деятельности</b>	<b>500</b>	<b>(12)</b>
<b>Всего изменения в денежных средствах и их эквивалентах</b>	<b>115</b>	<b>15 057</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	16 683	1 626
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>16 798</b>	<b>16 683</b>



**И. В. Крылов**  
Генеральный директор

Отчета о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

**АО УК «Инновационный капитал»**

**Отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2022 года**

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Прибыль/(убыток) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, нетто	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2020</b>	<b>20 000</b>	<b>43 720</b>	<b>(6 609)</b>	<b>42 469</b>	<b>99 580</b>
Прибыль (убыток) за год	-	-	-	1 849	1 849
Прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	(2 279)	-	(2 279)
Перенос резерва переоценки финансовых активов по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход	-	-	1 280	(1 280)	-
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2021</b>	<b>20 000</b>	<b>43 720</b>	<b>(7 608)</b>	<b>43 038</b>	<b>99 150</b>
Прибыль (убыток) за год	-	-	-	3 928	3 928
Прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	2 836	-	2 836
Перенос резерва переоценки финансовых активов по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход	-	-	-	-	-
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2022</b>	<b>20 000</b>	<b>43 720</b>	<b>(4 772)</b>	<b>46 966</b>	<b>105 914</b>



**И.В. Крылов**  
Генеральный директор

Отчет об изменениях капитала должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

## **1 Основные виды деятельности**

Данная финансовая отчетность является отчетностью Акционерного общества «Управляющая компания «Инновационный капитал» (далее – «Компания»). Основным видом деятельности Компании является оказание услуг доверительного управления активами клиентов, включая паевые инвестиционные фонды в России.

Компания была создана и зарегистрирована в России как Закрытое Акционерное Общество 17 января 2005 года под названием «Управляющая Компания «Ай-Мэн Кэпитал». В июне 2010 года Компания перерегистрирована под названием Закрытое Акционерное Общество Управляющая Компания «НИКОР кэпитал партнерз». В феврале 2017 года Компания перерегистрирована под названием Акционерное общество «Управляющая Компания «Инновационный капитал» (краткое наименование АО УК «Инновационный капитал»).

Компания имеет лицензию, выданную Федеральной службой по финансовым рынкам ценных бумаг России: на осуществление деятельности по управлению паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00707 от 16 марта 2010 года, срок действия лицензии – без ограничения срока действия.

Юридический адрес Компании: 117246, г. Москва, Вн.Тер.Г. Муниципальный округ Черемушки, проезд Научный, д. 17, этаж/офис/помещ. 15/1537/8.

Бенефициарным владельцем АО УК «Инновационный капитал» на 31 декабря 2022 года являлся Крылов Игорь Васильевич (Российская Федерация).

## **2 Операционная среда Компании**

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Следовательно, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которой присущи признаки развивающегося рынка.

Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, но подвержены различным интерпретациям и частым изменениям, которые наряду с другими правовыми и финансовыми препятствиями усиливают проблемы, с которыми сталкиваются организации, осуществляющие деятельность в Российской Федерации. Кроме того, сокращение объемов рынка капитала и кредитных рынков и его влияние на российскую экономику способствуют еще большему увеличению уровня неопределенности экономической среды. Финансовая отчетность отражает оценку руководством воздействия российской деловой среды на операции и финансовое положение Компании. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

В следствие геополитического обострения на Украине США и страны ЕС ввели экономические санкции против России, крупных банков и бизнесменов. Заморожена часть международных резервов страны. Изменились курсы валют долларов и евро. Московская биржа изменила регулирование торгов. Компания не имеет активы в валюте (доллары, евро). Денежные средства Компании хранятся на расчетных счетах в надежных банках на территории РФ, движения по ним не ограничены. Банк России ввел меры поддержки для участников финансового рынка (отменил проверки, наложение штрафов по административным нарушениям и т.п.) Расчет собственных средств Компании по состоянию на 31.12.2022г. выше минимально допустимого, то есть более 20 000 000 рублей.

### **3 Основа подготовки**

#### **a) Заявление о соответствии МСФО**

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

#### **b) Принципы оценки**

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением финансовых активов, которые отражаются по справедливой стоимости.

#### **c) Функциональная валюта и валюта представления**

Функциональной валютой Компании является российский рубль, который является национальной валютой Российской Федерации и наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства событий и обстоятельств, относящихся к ним. Рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи.

#### **d) Использование оценок**

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

#### 4 Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности, и являются единообразными для всех периодов.

##### (а) Финансовые инструменты

###### *Первоначальное признание и оценка*

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства. Исключение составляют финансовые активы или финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, при первоначальном признании которых затраты по сделке признаются в составе расходов периода возникновения.

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:

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

###### *Последующая оценка финансовых активов и обязательств*

Последующая оценка финансовых активов и зависит от их классификации, как описано ниже:

- *финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.* 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. Финансовые активы, которые учитываются по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражаются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в составе прибылей или убытков.

- *финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.* Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, такие как торговая и дебиторская задолженность, займы выданные, контрактные активы, кредиты и займы полученные, классифицируются как финансовые инструменты, учитываемые по амортизированной стоимости. После первоначального признания указанные инструменты впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом скидок или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Процентные доходы, рассчитанные методом

эффективной процентной ставки, включаются в состав прибылей или убытков. По краткосрочной торговой дебиторской задолженности расчет амортизированной стоимости может не производиться, если разница между расчетной стоимостью и первоначальной является несущественной и в случае если дебиторская задолженность не содержит значительного компонента финансирования.

- *финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки через прочий совокупный доход.* Долговой финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если одновременно выполняются следующие условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга

Долевой финансовый инструмент может быть по решению Компании, который не подлежит изменению, отразить в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. В случае такого решения прочий совокупный доход или расход от изменения справедливой стоимости таких долевого инструментов не может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка в отчете о совокупном доходе.

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.

#### ***Обесценение финансовых активов***

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, за исключением активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Компания оценивает оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

По состоянию на каждую отчетную дату Компания оценивает оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания.

Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются как приведенная стоимость всех денежных убытков, т.е. разницы между денежными средствами в пользу Компании по договору с покупателем и денежными средствами, которые Компания ожидает получить. Ожидаемые кредитные убытки дисконтируются по эффективной процентной ставке финансового актива. Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка от обесценения признается в составе прибыли или убытка.

Компания признает оценочный резерв:

- по финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости в составе прибылей и убытков.
- по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в составе капитала, при этом, данный резерв не уменьшает балансовую стоимость финансового актива в отчете о финансовом положении.

Условия обесценения исходя из ожидаемых кредитных убытков, не применяются к долевым инструментам.

Будущие кредитные убытки по существенным контрагентам определяются с учетом кредитного рейтинга конкретного контрагента и соответствующей ему вероятности дефолта. Компания признает кредитные убытки за весь срок действия инструмента, для торговой и прочей дебиторской задолженности.

Оценочный резерв под убытки по финансовым активам, которые оцениваются по амортизированной стоимости, признается в составе прибыли или убытка за период в корреспонденции с балансовым счетом, уменьшающим стоимость финансового актива. Оценочный резерв под убытки по финансовым активам, которые оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не уменьшает балансовую стоимость финансового актива в Отчете о финансовом положении, а признаваться в составе прочего совокупного дохода.

#### ***Обратная корректировка сумм обесценения активов***

Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанный убыток от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается по кредиту соответствующих счетов расходов в составе прибылей или убытков.

#### ***Списание финансовых активов***

Финансовые активы вместе с соответствующим резервом списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Компании.

#### ***Представление информации об обесценении***

Резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемые по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости этих активов.

#### ***Финансовые обязательства***

Финансовые обязательства: торговая и прочая кредиторская задолженность, кредиты и займы, первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом расходов на их привлечение. Последующая оценка производится по амортизированной стоимости с признанием процентных расходов по методу эффективной процентной ставки.

**Прекращение признания финансовых обязательств**

Признание финансовых обязательств происходит в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним.

**(b) Взаимозачет активов и обязательств**

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде только в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерения сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и урегулировать обязательства одновременно.

**(c) Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные и приравненные к ним средства включают наличные денежные средства и средства, размещенные на расчетных счетах, брокерских счетах или «овернайт» депозитах в банках, в отношении которых отсутствуют какие-либо ограничения по использованию денежных средств, а также которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости.

**(d) Начисленные процентные доходы**

Начисленные процентные доходы, включая накопленный купонный доход, входит в балансовую стоимость соответствующих активов.

**(e) Акционерный капитал и эмиссионный доход**

Вложения в акционерный капитал отражаются по фактической стоимости.

**(f) Налогообложение**

Расходы по текущему налогообложению отражены в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Налог на прибыль включает текущий и отложенный налог. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или операциям с акционерами, отражаемых непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно на счетах капитала.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные годы.

Отложенные налоговые активы и обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и обязательства не признаются в отношении активов и обязательств, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Величина отложенных налоговых активов и обязательств определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.



Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

**(g) Процентный доход**

Процентный доход признается в составе прибыли или убытка по всем финансовым инструментам по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки, Компания оценивает денежные потоки с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента, но не учитывает будущие убытки по кредитам. Расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке и все прочие премии или скидки.

**(h) Доходы и расходы**

Комиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления активами отражается равномерно в течение периода оказания услуг

Прочие доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка, в момент получения соответствующего товара и оказания соответствующей услуги.

**(i) Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по валютному курсу, действовавшему на дату совершения сделки. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу на отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, которые оцениваются по исторической стоимости, переводятся в функциональную валюту по обменному курсу на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка.

**(j) Активы в доверительном управлении**

Активы и обязательства, удерживаемые Компанией от своего имени, но по существу принадлежат третьим сторонам, не отражаются в отчете о финансовом положении. Комиссионное вознаграждение, полученное в рамках такой деятельности, отражается в составе прибыли и убытка как комиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления.

**(к) Операционная аренда**

В случае, когда Компания выступает в роли арендатора, общая сумма арендных платежей по договорам операционной аренды, включая договоры, по которым предполагаются расторжения, признается в качестве расходов равномерно на протяжении всего срока аренды.

**(л) Резервы**

Резервы отражаются в учете в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство, размер которого может быть оценен с достаточной степенью точности, в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства.

**(м) Вознаграждения сотрудников**

Взносы в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации и фонды социального страхования, которые Компания отчисляет в отношении своих сотрудников, относятся на расходы по мере их возникновения.

**(п) Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности**

Ниже приведены стандарты и интерпретации, которые обязательны для принятия к учету Компанией в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2022 года и позднее применительно к ее деятельности.

**Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2022 г:**

Учетная политика, которая была применена при подготовке финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, в основном соответствует учетной политике, примененной при подготовке финансовой отчетности Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020.

**Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года**

**Применение дополнений к следующим стандартам не оказало существенного эффекта на учетную политику, финансовое положение или финансовые результаты Компании:**

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (Реформа базовой процентной ставки);
- МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (Отдельная оценка обязательств вне рамок объединения бизнесов);
- МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» (Отдельная оценка обязательств вне рамок объединения бизнесов);
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (Влияние реформы базовой процентной ставки);
- МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (Признание доходов отдельно при первоначальном признании);
- МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (уточнение по затратам по обременительным договорам);
- «Ежегодные усовершенствования МСФО» 2018-2020 - поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты);
- Ссылка на Концептуальные основы – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).

**Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций в течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года**

**Применение дополнений к следующим стандартам не оказало существенного эффекта на учетную политику, финансовое положение или финансовые результаты Компании:**

Изменения, связанные с реформой базовой процентной ставки:

- МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (Влияние реформы базовой процентной ставки);
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (Реформа базовой процентной ставки);
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (Реформа базовой процентной ставки);
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (Влияние реформы базовой процентной ставки);
- МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (Влияние реформы базовой процентной ставки).

Прочие изменения:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (дополнение).

**Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу**

Компания не осуществляла раннего применения стандартов, интерпретаций или дополнений, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

**Стандарты и интерпретации применимые к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее 1 января 2023**

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (дополнение)

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (дополнение)

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (Раскрытие существенных моментов учетной политики вместо значительных)

МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» (дополнение)

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (Учет отложенного налога по аренде и обязательствам вывода из эксплуатации)

**Стандарты и интерпретации применимые к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее 1 января 2024**

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (обратный выкуп арендованных активов после продажи)

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (по отношению к классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных и классификации долгосрочных обязательств с ковенантами)

*Компания в настоящее время не осуществляет операции, являющиеся предметом регулирования указанного стандарта, и оценивает его влияние на финансовую отчетность как незначительное.*

## 5 Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2022	31.12.2021
Денежные средства на расчетных счетах	16 798	16 683
Денежные средства на брокерских счетах	1	1
Резервы под обесценение денежных средств	(49)	(48)
<b>Всего денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>16 750</b>	<b>16 636</b>

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

Ниже приводится анализ торговых ценных бумаг в разрезе международных рейтингов и сопоставимых национальных рейтингов (при отсутствии международных) по состоянию на 31 декабря 2022 г.:

	31.12.2022	31.12.2021
Рейтинг ВВВ-	16 750	16 636
Рейтинг ВВ+	-	-
Без рейтинга	-	-
<b>Всего</b>	<b>16 750</b>	<b>16 636</b>

## 6. Финансовые активы

*Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

	31.12.2022	31.12.2021
Муниципальные облигации	14 978	14 914
<b>Итого</b>	<b>14 978</b>	<b>14 914</b>

По состоянию на 31 декабря 2022 и 31 декабря 2021 муниципальные облигации представляют собой ценные бумаги, выпущенные городом Москва.

*Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход*

	31.12.2022	31.12.2021
Паи в закрытых паевых инвестиционных фондах	58 311	54 767
<b>Итого</b>	<b>58 311</b>	<b>54 767</b>

По состоянию на 31 декабря 2022 паи в ЗПИФ представляют собой долю в 41,51% в 1 ЗПИФ активы которого состоят из долговых инструментов российских эмитентов (в 2021 году 41,51%).

## 7. Дебиторская и прочая задолженность

	31.12.2022	31.12.2021
Вознаграждение за доверительное управление	1 307	1 883
Прочие налоги к возмещению	58	131
Прочая дебиторская задолженность	4 144	17
Прочая дебиторская задолженность	2	2
Резерв под обесценение дебиторской задолженности клиентов	(2)	(3)
<b>Всего дебиторской и прочей задолженности</b>	<b>5 509</b>	<b>2 030</b>

## Движение резервов сомнительных долгов за период, закончившийся 31 декабря 2022 года:

	По состояни ю на 31 декабря 2022	Создано в течение отчетног о периода	Используй- ванный резерв	Восста- новлена неисполь- зованная часть	По состояни ю на 1 января 2022
Дебиторская и прочая задолженность	3	1	-	-	2
<b>Итого резерв ожидаемым кредитным убыткам</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>

## Движение резервов сомнительных долгов за период, закончившийся 31 декабря 2021 года:

	По состояни ю на 31 декабря 2021	Создано в течение отчетног о периода	Используй- ванный резерв	Восста- новлена неисполь- зованная часть	По состояни ю на 1 января 2021
Дебиторская и прочая задолженность	3	1	-	-	2
<b>Итого резерв сомнительных долгов</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>

**8. Аренда**

Компания заключает краткосрочные договоры аренды офисного помещения, по которым срок аренды составляет 11 месяцев. Компания не планирует пролонгировать договоры аренды и не признает активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды. Расходы по операционной аренде в 2022 году составили 936 тыс. руб.

**9. Кредиторская и прочая задолженность**

	31.12.2022	31.12.2021
Прочая кредиторская задолженность	103	381
<b>Всего кредиторской и прочей задолженности</b>	<b>103</b>	<b>381</b>

**10. Резервы и прочие обязательства**

	31.12.2022	31.12.2021
Резерв по оплате отпусков	(377)	(247)
<b>Итого резервов и прочих краткосрочных обязательств</b>	<b>(377)</b>	<b>(247)</b>

**11. Уставный капитал**

Зарегистрированный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал включает следующие компоненты:

	2022		2021	
	Количество акций, штук	Номинальная стоимость	Количество акций, штук	Номинальная стоимость
Обыкновенные акции	40 000	20 000	40 000	20 000

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 0.5 руб. за акцию на 31 декабря 2022 г. (0.5 руб. за акцию на 31 декабря 2021 г.). Каждая акция предоставляет право одного голоса. Акционерный капитал Компании сформирован за счет вкладов в российских рублях, внесенных акционерами, которые имеют право на получение дивидендов и распределение прибыли в рублях.

В 2021 году уставный капитал Компании был снижен путем конвертации номинальной стоимости акции с 1 руб. до 0,5 руб. Снижение уставного было направлено на покрытие убытков без распределения акционерам.

В соответствии с законодательством Российской Федерации Компания создала резервный капитал в отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета. В отчетности составленной в соответствии с МСФО данный резервный капитал не учитывается отдельно и включен в состав нераспределенной прибыли.

**12. Добавочный капитал**

Добавочный капитал сформирован из взносов акционеров, произведенных в период с 2014 по 2017 год.

В течение 2022 и 2021 взносы в добавочный капитал от акционеров не производились.

**13. Расходы на заработную плату и налоги по ним**

	2022	2021
Расходы по оплате труда	(7484)	(3488)
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	(1328)	(624)
<b>Всего расходов на заработную плату и налоги по ним</b>	<b>(8 812)</b>	<b>(4 112)</b>

**14. Общие и административные расходы**

	2022	2021
IT-услуги	(777)	(276)
Командировочные расходы	(61)	
Транспортные расходы	(14)	(14)
Амортизация прав пользования активами	-	(44)
Прочие расходы	(545)	(127)
Материальные расходы	(11)	(169)
<b>Всего общих и административных расходов</b>	<b>(1408)</b>	<b>(630)</b>

**15. Прочие операционные расходы**

	2022	2021
Банковские услуги	62	83
Резерв под обесценение денежных средств	-	36
Резерв под обесценение дебиторской покупателей	(1)	1
<b>Всего прочих операционных расходов</b>	<b>61</b>	<b>120</b>

**16. Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль:

	2022	2021
Налог на прибыль в составе прибылей и убытков	(677)	(333)
Налог на прибыль в составе капитала	0	0
<b>Налог на прибыль</b>	<b>(677)</b>	<b>(333)</b>
Отложенный налог, относящийся к возникновению и списанию временных разниц	(481)	(256)
<b>Доходы/(расход) по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>(481)</b>	<b>(256)</b>
<b>Всего доходов/(расходов) по налогу на прибыль</b>	<b>(1 157)</b>	<b>(588)</b>

В 2022 и 2021 ставка налога на прибыль для Компании составила 20%.

Сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку 20% за отчетные годы, завершившиеся 31 декабря:

	2022	2021
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>5 085</b>	<b>2 437</b>
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 20%, установленной законодательством	(1 017)	(487)
Эффект от необлагаемых налогом доходов и невычитаемых в целях налогообложения расходов	(140)	(101)
<b>Всего доходов/(расходов) по налогу на прибыль</b>	<b>(1 157)</b>	<b>(588)</b>

Различия между требованиями МСФО и налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц, которые рассчитываются как разницы между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой



отчетности и их налоговой базой. В 2022 и 2021 годах изменение временных разниц оказывает влияние на общую сумму налога по ставке 20%.

Изменение временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года представлены следующим образом:

	31 декабря 2021 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2022 года
Убыток текущего периода	9 319	(526)	-	8 793
Кредиторская и прочая задолженность	10	0	-	10
Резервы и прочие обязательства	48	46	-	94
Переоценка финансовых активов, учитываемых через прочий совокупный доход	1 902	-	(710)	1 994
<b>Всего чистых отложенных налоговых активов/(обязательств)</b>	<b>11 280</b>	<b>(480)</b>	<b>(710)</b>	<b>10 091</b>

Изменение временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года представлены следующим образом:

	31 декабря 2020 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2021 года
Убыток текущего периода	9 612	(293)	-	9 319
Кредиторская и прочая задолженность	3	8	-	10
Резервы и прочие обязательства	18	30	-	48
Переоценка финансовых активов, учитываемых через прочий совокупный доход	1 652	-	249	1 902
<b>Всего чистых отложенных налоговых активов/(обязательств)</b>	<b>11 285</b>	<b>(256)</b>	<b>249</b>	<b>11 280</b>

Временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налогообложения, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых чистых отложенных налоговых активов на 31 декабря 2022 и 31 декабря 2021. Данные отложенные налоговые актив и обязательства признаются в финансовой отчетности.

**17. Управление рисками**

Финансовое управление рисками в Компании осуществляется в отношении кредитных, рыночных рисков и риска ликвидности. Главными задачами управления финансовыми рисками являются определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Руководство несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Функция ежедневного управления финансовыми рисками возложена на руководство Компании.

**а) Кредитный риск**

Компания принимает на себя кредитный риск, то есть риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность перед Компанией в установленный срок. Данный риск в основном относится к денежным средствам на расчетных счетах, векселям и предоставленным займам. Процедуры управления кредитным риском направлены, главным образом, на установление лимитов для контрагентов, а также последующий контроль соблюдения установленных лимитов.

Кредитные лимиты по контрагентам Компании рассчитываются и утверждаются руководством Компании. Внутренняя методика расчета лимитов по контрагентам основана на оценке их официальной финансовой отчетности и определенной нефинансовой информации.

Руководство контролирует соблюдение установленных кредитных лимитов на ежемесячной основе.

Компания устанавливает уровень своего кредитного риска путем определения максимальной суммы риска, принимаемого по индивидуальным контрагентам и типам долговых инструментов.

Максимальный уровень кредитного риска представлен в таблице ниже. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14 978	14 914
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	58 311	54 767
Денежные средства и их эквиваленты	16 750	16 636
Дебиторская и прочая задолженность	5 509	2 030
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>95 548</b>	<b>88 347</b>

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

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

взаимодополняющими. При отсутствии международных рейтингов используются сопоставимые национальные рейтинги, присвоенные рейтинговыми агентствами Эксперт РА и АКРА. Для определения аналога кредитного рейтинга по международной шкале используется таблица соответствия рейтингов международных и национальных рейтинговых агентств, утвержденная для стресс-тестирования активов Компании.

Ниже приводится анализ торговых ценных бумаг в разрезе международных рейтингов и сопоставимых национальных рейтингов (при отсутствии международных) по состоянию на 31 декабря 2022 г.:

В следующей таблице представлена информация о кредитных рейтингах финансовых активов Компании на 31.12.2022 г. в разрезе международных рейтингов и сопоставимых национальных рейтингов (при отсутствии международных):

	BBB-	BB+	В+ и ниже	Нет рейтинга	Всего
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14 978	-	-	-	14 978
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	58 311	58 311
Денежные средства и их эквиваленты	16 750	-	-	-	16 750
Депозиты	-	-	-	-	-
Дебиторская и прочая задолженность	-	-	-	5 509	5 509
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>31 728</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>63 820</b>	<b>95 548</b>

В следующей таблице представлена информация о кредитных рейтингах финансовых активов Компании на 31.12.2021 г. в разрезе международных рейтингов и сопоставимых национальных рейтингов (при отсутствии международных):

	BBB-	BB+	В+ и ниже	Нет рейтинга	Всего
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14 914	-	-	-	14 914
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	54 767	54 767
Денежные средства и их эквиваленты	16 636	-	-	-	16 636
Депозиты	-	-	-	-	-
Дебиторская и прочая задолженность	-	-	-	2 030	2 030
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>31 550</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>56 797</b>	<b>88 347</b>

**б) Рыночный риск**

Рыночный риск - это риск того, что стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных факторов. Рыночный риск включает три вида рисков: валютный риск, риск изменения процентной ставки и другие ценовые риски.

**Ценовой риск**

Ценовой риск - это риск колебаний стоимости долевого финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке.

На 31 декабря 2022 Компания не принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

**Валютный риск**

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

Компания не подвержена риску изменения курсов иностранных валют в отчетных периодах связи с отсутствием операций с иностранной валютой.

**Процентный риск**

Риск изменения процентных ставок - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Компания подвергается риску изменения процентных ставок в отношении активов и обязательств, по которым начисляются проценты. Управление риском изменения процентных ставок осуществляется путем анализа подверженности колебаниям процентных ставок по отдельным инструментам. Выводы, сделанные из данного анализа, определяют инвестиционную политику Компании.

Структура процентных финансовых инструментов Компании, сгруппированных по типам процентных ставок, следующая:

	Процентная ставка	31 декабря 2022	Процентная ставка	31 декабря 2021
<b>Инструменты с фиксированной ставкой процента</b>				
<b>Финансовые активы</b>				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10,00%	14 978	10,00%	14 914
<b>Всего</b>		<b>14 978</b>	-	14 914

	Процентная ставка	31 декабря 2021	Процентная ставка	31 декабря 2020
<b>Инструменты с фиксированной ставкой процента</b>				
<b>Финансовые активы</b>				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10,00%	14 914	10,00%	18 207
<b>Всего</b>		<b>14 914</b>	-	<b>18 207</b>

Компания не имеет активов и обязательств с плавающими процентными ставками.

## с) Риск ликвидности

Компания подвержена риску ликвидности - риску, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Политика Компании направлена на обеспечение достаточной ликвидности для выполнения обязательств в срок, чтобы исключить риск потери репутации или возникновение неприемлемых убытков.

Активы и обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2022 года по договорным срокам, следующие:

	Менее 1 месяца	От 1 месяца до 1 года	Более 1 года	Без опреде- ления срока	Всего
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	16 750	-	-	-	16 750
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	401	14 577	-	14 978
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	58 311	58 311
Дебиторская и прочая задолженность	5 509	-	-	-	5 509
Предоплаты и авансы выданные	1 004	-	-	-	1 004
Отложенные налоговые активы	-	-	-	10 091	10 091
Прочие активы	-	-	-	-	-
<b>Всего активов</b>	<b>23 263</b>	<b>401</b>	<b>14 577</b>	<b>68 402</b>	<b>106 643</b>
<b>Обязательства</b>					
Кредиторская прочая задолженность	103	-	-	-	103
Обязательство по текущему налогу на прибыль	157	-	-	-	157
Прочие обязательства	469	-	-	-	469
<b>Всего обязательств</b>	<b>729</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>729</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>22 534</b>	<b>401</b>	<b>14 577</b>	<b>68 402</b>	<b>105 914</b>
<b>Накопительная чистая позиция</b>	<b>22 534</b>	<b>22 935</b>	<b>37 512</b>	<b>105 914</b>	

Активы и обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2021 года по договорным срокам, следующие:

	Менее 1 месяца	От 1 месяца до 1 года	Более 1 года	Без опреде- ления срока	Всего
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	16 636	-	-	-	16 636
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	401	14 513	-	14 914
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	54 767	54 767
Дебиторская и прочая задолженность	2 030	-	-	-	2 030
Предоплаты и авансы выданные	201	-	-	-	201
Отложенные налоговые активы	-	-	-	11 280	11 280
Прочие активы	-	-	-	45	45
<b>Всего активов</b>	<b>18 867</b>	<b>401</b>	<b>14 513</b>	<b>66 092</b>	<b>99 873</b>
<b>Обязательства</b>					-
Кредиторская и прочая задолженность	381	-	-	-	381
Обязательство по текущему налогу на прибыль	101	-	-	-	101
Прочие обязательства	241	-	-	-	241
<b>Всего обязательств</b>	<b>723</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>723</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>18 144</b>	<b>401</b>	<b>14 513</b>	<b>66 092</b>	<b>99 150</b>
<b>Накопительная чистая позиция</b>	<b>18 144</b>	<b>18 545</b>	<b>33 058</b>	<b>99 150</b>	

## 18. Управление рисками капитала

Компания управляет своим капиталом для обеспечения продолжения деятельности в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров за счет оптимизации структуры рисков структуры активов и капитала.

Структура капитала состоит из капитала, относящегося к акционерам, включающий уставный капитал, добавочный капитал и нераспределенную прибыль как раскрыто в отчете об изменениях в капитале.

Руководство Компании рассматривает структуру капитала на регулярной основе. В рамках этого обзора руководство Компании рассматривает стоимость достаточности капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. Инвестиционная стратегия компании ориентирована на низкую степень риска и консервативный подход к риску. Также Компания должна соответствовать требованиям к минимальному капиталу российского регулятора (Центральный банк). Компания соответствует этим требованиям.

**19. Условные обязательства**

**а) Активы под управлением**

В ходе своей деятельности Компания заключает с клиентами соглашения с ограниченными правами на принятие решений по управлению активами в соответствии с определенными критериями, установленными клиентами. Компания может нести ответственность за убытки, вызванные небрежным управлением или умышленными неправомерными действиями до тех пор, пока средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Максимальный потенциальный финансовый риск компании в любой момент времени равен объему средств клиентов, плюс (минус) нереализованная прибыль (убыток) по позиции клиента. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 года максимальный потенциальный финансовый риск по ценным бумагам, принятых Компанией от имени своих клиентов не превышает сумму активов фондов.

**б) Налоговые обязательства**

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства. Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Компании может быть существенным.

Руководство Компании считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Компании будут подтверждены. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2021 и 2019 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам.



## 20. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, включенная в финансовую отчетность, представляет цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка. Компания использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).

Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно.

Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки:

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость всех других финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования для аналогичных инструментов на отчетную дату.

Справедливая стоимость денежных средств, торговой дебиторской и кредиторской задолженности, а также прочих краткосрочных обязательств, приблизительно равна их балансовой стоимости ввиду того, что эти инструменты будут погашены в ближайшем будущем.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки:

<b>По состоянию за 31 декабря 2022 года</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>	<b>Всего</b>
<b>Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости</b>				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14 978	-	-	3
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	58 311	-	58 311
Денежные средства и их эквиваленты	-	16 750	-	16 750
Дебиторская задолженность	-	-	5 509	5 509
<b>Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости</b>				
Кредиторская задолженность	-	-	103	103
Обязательство по аренде	-	-	-	-
Прочие обязательства	-	-	469	469
<b>По состоянию за 31 декабря 2021 года</b>				
<b>Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости</b>				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14 914	-	-	14 914
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	54 767	-	54 767
Денежные средства и их эквиваленты	-	16 636	-	16 636
Дебиторская задолженность	-	-	2 030	2 030
<b>Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости</b>				
Кредиторская задолженность	-	-	381	381
Обязательство по аренде	-	-	-	-
Прочие обязательства	-	-	241	241

## 21. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными в соответствии с определением, данным в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

### *Операции с акционерами Компании*

В течение 2022 года операций, за исключением выплат ключевому управленческому персоналу, не осуществлялось.

***Выплаты ключевому управленческому персоналу Компании***

В 2022 году общая сумма вознаграждения членов ключевого руководства Компании, включая выходные пособия составила 1 760 млн. рублей, отчисления в пенсионный и социальные фонды составили 419 тысяч рублей.

В 2021 году общая сумма вознаграждения членов ключевого руководства Компании, включая выходные пособия составила 773 тысяч рублей, отчисления в пенсионный и социальные фонды составили 151 тысяч рублей.

**22. События после отчетной даты**

АО УК «Инновационный капитал» участвует в судебном процессе в качестве ответчика. Арбитражный управляющий ООО «ИнтерФинанс Управление Активами» оспаривает сделку совершённую АО «УК «Инновационный капитал» в качестве доверительного управляющего ЗПИФ смешанных инвестиций «Майлстоун». Сумма предъявленных требований составляет 71 948 372 рублей. Руководство компании оценивает вероятность благоприятного для АО «УК «Инновационный капитал» исхода дела как высокую. В случае негативного исхода дела возможна угроза нехватки средств на возмещение по иску и соответственно существует риск в непрерывности деятельности.

*«20» апреля 2023 года»*