

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам Общества с ограниченной ответственностью "РУССКОЕ ИНВЕСТИЦИОННОЕ ОБЩЕСТВО"

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания "РУССКОЕ ИНВЕСТИЦИОННОЕ ОБЩЕСТВО" (ОГРН 1127747056040, 117198, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Обручевский, ул. Островитянова, д. 7, этаж 3, помещ. 27), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года и отчета о совокупном доходе, об изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за 2022 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения 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 "РУССКОЕ ИНВЕСТИЦИОННОЕ ОБЩЕСТВО" по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2022 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 описана в разделе "Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности" настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Выручка от основной деятельности (Примечание №15 к годовой финансовой отчетности)

Выручка от основной деятельности представляет собой вознаграждение за доверительное управление паевыми инвестиционными фондами. Мы уделили особое внимание вопросу признания выручки от основной деятельности по причине существенности данного показателя в стоимостном выражении.

Наши процедуры были направлены на проверку полноты, своевременности, арифметической точности, оценки признания выручки от основной деятельности. В рамках аудита мы оценили последовательность применения учетной политики в области признания выручки от основной деятельности, а также риск недобросовестных действий или ошибок. На выборочной основе нами была осуществлена проверка наличия у Общества с ограниченной ответственностью "РУССКОЕ ИНВЕСТИЦИОННОЕ ОБЩЕСТВО" прав на получение выручки и надлежащего порядка ее признания, проверка корректности сроков и сумм признания выручки от основной деятельности.

Мы также осуществили проверку раскрытия информации в отношении выручки от основной

деятельности, представленной в примечаниях к годовой финансовой отчетности.

Отложенные налоговые активы (Примечание №18 к годовой финансовой отчетности)

Мы уделили особое внимание данному вопросу в связи с существенностью величины отложенного налогового актива, а также в связи с тем, что оценка отложенных налоговых активов производится на основе профессиональных суждений и требует значительных допущений руководства.

Наши аудиторские процедуры включали: тестирование расчета временных разниц, возникающих вследствие расхождения правил бухгалтерского и налогового учета; провели сверку величины отложенного налогового актива в отношении перенесенных на будущие периоды неиспользованных налоговых убытков с данными налоговых деклараций по налогу на прибыль организаций; проанализировали оценку допущений, используемых отчетности Общества с ограниченной ответственностью "РУССКОЕ ИНВЕСТИЦИОННОЕ ОБЩЕСТВО" для прогнозирования будущей налогооблагаемой прибыли.

Мы также осуществили проверку раскрытия информации в отношении отложенного налогового актива, представленной в примечаниях к годовой финансовой отчетности.

Прочие сведения

Аудит годовой финансовой отчетности Обществом с ограниченной ответственностью "РУССКОЕ ИНВЕСТИЦИОННОЕ ОБЩЕСТВО" за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, был проведен другой аудиторской организацией, которая выразила немодифицированное мнение о данной отчетности 27 апреля 2022 года.

Ответственность руководства и участника 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 его деятельность или когда у руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Участник аудируемого лица несет 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:

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

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

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском 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 участником аудируемого лица, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем участнику 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 участника 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.

Директор ООО "Листик и Партнеры - Москва"

Руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение



Колтугин Евгений Викторович
ОРНЗ 21706027380

Колтугин Евгений Викторович
ОРНЗ 21706027380

Аудиторская организация

Общество с ограниченной ответственностью "Листик и Партнеры - Москва"
107031, Россия, г. Москва, ул. Кузнецкий мост, д.21/5, оф. 605
ОРНЗ 11606061115

26 апреля 2023 года

ООО "РУССКОЕ ИНВЕСТИЦИОННОЕ ОБЩЕСТВО"
Отчет о финансовом положении
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	1 704	155
Средства в кредитных организациях	6	9	3
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	25 858	25 447
Дебиторская задолженность	8	3 723	2 185
Основные средства и активы в форма права пользования	9	285	-
Нематериальные активы	10	93	127
Текущие требования по налогу на прибыль		39	-
Отложенный налоговый актив	16	955	1 381
Прочие активы	11	213	24
Итого активов		32 879	29 322
Обязательства			
Кредиторская задолженность	12	2 057	743
Прочие обязательства	13	799	136
Итого обязательств		2 856	879
Собственный капитал			
Уставный капитал	14	23 516	23 516
Прочие взносы акционеров		45 164	45 164
Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)		(38 657)	(40 237)
Итого собственный капитал		30 023	28 443
Итого обязательств и собственного капитала		32 879	29 322

Утверждено и подписано 24 апреля 2023 года.

Генеральный директор


 Ротенберг Д.А.

ООО "РУССКОЕ ИНВЕСТИЦИОННОЕ ОБЩЕСТВО"

Отчет о совокупном доходе

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2022 год	2021 год
Выручка от основной деятельности	15	29 643	3 643
Процентные доходы	16	1 816	1 529
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		205	(446)
Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности		2 021	1 083
Процентные расходы		(4)	-
Изменение резерва под обесценение		-	621
Прочие операционные доходы		2	40
Административные и прочие операционные расходы	17	(29 230)	(10 864)
Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности		(28 565)	(10 203)
Прибыль (Убыток) до налогообложения		2 432	(5 477)
Расходы по налогу на прибыль	18	(852)	(4 247)
Прибыль (убыток) за период, приходящийся на собственников		1 580	(9 724)

Утверждено и подписано 24 апреля 2023 года.

Генеральный директор



Ротенберг Д.А.

ООО "РУССКОЕ ИНВЕСТИЦИОННОЕ ОБЩЕСТВО"
Отчет об изменениях в собственном капитале
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Прочие взносы участников	Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)	Итого собственный капитал (дефицит собственного капитала)
Остаток за 31 декабря 2019 года	23 516	40 167	(28 790)	34 893
Прибыль (убыток)	-	-	(1 723)	(1 723)
Прочие взносы участников	-	1 450	-	1 450
Остаток за 31 декабря 2020 года	23 516	41 617	(30 513)	34 620
Прибыль (убыток)	-	-	(9 724)	(9 724)
Прочие взносы участников	-	3 547	-	3 547
Остаток за 31 декабря 2021 года	23 516	45 164	(40 237)	28 443
Прибыль (убыток)	-	-	1 580	1 580
Прочие взносы участников	-	-	-	-
Остаток за 31 декабря 2021 года	23 516	45 164	(38 657)	30 023

Утверждено и подписано 24 апреля 2023 года.

Генеральный директор



Ротенберг Д.А.



ООО "РУССКОЕ ИНВЕСТИЦИОННОЕ ОБЩЕСТВО"

Отчет о движении денежных средств

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2022 год	2021 год
Поступления от продажи и погашения финансовых активов или от размещения финансовых обязательств, в обязательном порядке классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		24 618	25 017
Платежи в связи с приобретением финансовых активов или погашением финансовых обязательств, в обязательном порядке классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(25 800)	(25 019)
Выручка		28 347	2 079
Проценты полученные		2 786	1 871
Проценты уплаченные		(15)	
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам		(1 533)	(1 700)
Оплата административных и операционных расходов		(26 351)	(5 640)
Уплаченный налог на прибыль		(465)	-
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		-	3 546
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		1 587	154
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		199	
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(199)	
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности		-	-
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды		(38)	
Прочие платежи по финансовой деятельности			
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности		(38)	-
Сальдо денежных потоков за отчетный период		1 549	154
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	5	155	1
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	5	1 704	155

Утверждено и подписано 24 апреля 2023 года.

Генеральный директор



Ротенберг Д.А.



1. Основная деятельность Компании

Данная финансовая отчетность ООО "РУССКОЕ ИНВЕСТИЦИОННОЕ ОБЩЕСТВО" подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

Общество с ограниченной ответственностью "РУССКОЕ ИНВЕСТИЦИОННОЕ ОБЩЕСТВО", именуемое в дальнейшем "Компания", осуществляет свою деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами на основании лицензии от 06.06.13 №№ 21-000-1-00-958, выданной Банком России.

На отчетную дату в доверительном управлении Компании находятся:

- Закрытый паевой инвестиционный фонд комбинированный "Развитие портовых терминалов";
- Закрытый паевой инвестиционный фонд комбинированный "Кнокей. Доходная недвижимость";
- Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд "Северных морских путей";
- Закрытый паевой инвестиционный фонд комбинированный "Борей";
- Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд "Аргуз";
- Закрытый паевой инвестиционный фонд комбинированный "Союз";
- Закрытый паевой инвестиционный фонд комбинированный "Фемида";
- Закрытый паевой инвестиционный фонд комбинированный "Траст";
- Закрытый паевой инвестиционный фонд комбинированный "Артемиды";
- Закрытый паевой инвестиционный фонд комбинированный "Кронос";
- Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости "РИО-ЛИОН Эстейт".

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

Среднесписочная численность работников за 2022 год составила 5 человек (за 2021 год: 5 человек).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности: 117198, г. Москва, ул. Островитянова д.7, этаж 3, пом.27.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года Компания имеет следующую структуру владельцев:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
ООО "Управление Капиталом"	99,90%	99,90%
Большаков Игорь Александрович	0,10%	0,10%

Бенефициаром Компании по состоянию на 31 декабря 2022 года является Спирин Илья Васильевич.

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В связи с этим, Общество подвержено экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые имеют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и нормативная системы продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Политическая и экономическая нестабильность, текущая ситуация с введением санкций и другие риски оказывают и продолжают оказывать влияние на российскую экономику.

Так, в течение 2021 года мировая экономика продолжала восстанавливаться от связанного с коронавирусной инфекцией (COVID-19) кризиса. Этому способствовало ускорение темпов

вакцинации от COVID-19 в мире, а также монетарное и фискальное стимулирование в развитых странах. В таких условиях можно было наблюдать заметный рост глобальных рынков акций и котировок сырьевых товаров. В то же время восстановление мировой экономики привело к росту инфляции, как в развитых, так и развивающихся странах.

В течение 2022 года некоторыми странами были объявлены новые пакеты санкций в отношении государственного долга Российской Федерации, активов ряда российских банков и отдельных секторов экономики. В связи с ростом геополитической напряженности с февраля 2022 года наблюдается существенный рост волатильности на фондовых и валютных рынках, а также нестабильность курса рубля по отношению к доллару США и евро. Уход иностранных компаний, предоставляющих товары и услуги, негативно сказывается на сроках реализаций инвестиционных проектов и стоимости.

Ожидается, что данные события могут повлиять на деятельность российских компаний из различных отраслей. Вместе с тем руководство Общества полагает, что оно предпринимает все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в текущих условиях и имеет адекватное понимание ситуации, использует систему по управлению рисками для того, чтобы предотвратить их негативное влияние в будущем. Кроме того, данное негативное влияние не приведет к нарушению принципа непрерывности деятельности Общества.

3. Основы представления отчетности

Общие положения. Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретациям международной финансовой отчетности. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены далее. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности (если не указано иное).

Компания ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и составляет финансовую отчетность в соответствии с российскими законодательно – нормативными актами и отраслевыми стандартами бухгалтерской отчетности (ОСБУ). Прилагаемая финансовая отчетность составлена на основании данных российской отчетности с учетом корректирующих и реклассифицирующих проводок, необходимых для ее приведения в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО.

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Суждения, выработанные в процессе применения учетной политики, оказывающие значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности, и являющиеся наиболее существенными для финансовой отчетности, раскрываются в соответствующих примечаниях.

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости активов и обязательств, за исключением аспектов, раскрытых в учетной политике.

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации.

Стандарты, разъяснения и изменения к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Компанией досрочно

Ряд новых стандартов, разъяснений и изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты. В частности, Компания не применила досрочно следующие стандарты, разъяснения и изменения к стандартам:

МСФО (IAS) 8 "Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибках" – поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты;

МСФО (IAS) 12 "Налоги на прибыль" – поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты;

МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" – поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты.

Руководство Компании не ожидает, что применение этих поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

4. Принципы Учетной политики

Основные принципы бухгалтерского учета – Настоящая финансовая отчетность Компании подготовлена на основе метода начислений.

Бухгалтерский учет ведется Компании в соответствии с российским законодательством. Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Валюта отчетности - Денежной единицей, используемой при составлении данной финансовой отчетности, является российский рубль.

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.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости

Финансовый актив должен оцениваться по амортизированной стоимости, если выполняются одновременно следующие условия:

(а) актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание 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.

Финансовые активы, отражаемые по амортизируемой стоимости, представляют собой дебиторскую задолженность, займы выданные и депозиты.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются одновременно следующие условия:

(а) финансовый актив предназначен как для получения денежных потоков по договорам, так и для продажи финансовых активов и

(б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Данная категория включает ценные бумаги, которые руководство намерено продать в обозримом будущем.

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально учитываются и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости на основе рыночных котировок. Нереализованная прибыль или убыток, возникающие после первоначального признания, признаются в составе прибыли или убытка.

Прекращение признания финансовых инструментов

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Компанией или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства. Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются или аннулируются.

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.

Обесценение активов

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

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.

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.

При определении кредитного риска таких активов Компания использует разумную и удобную перспективную информацию для инструментов или класса инструментов. В зависимости от ситуации для этих целей Компания использует такие методы, индикаторы и данные, такие как экстраполяция и вероятностные результаты, которые выдаются статистическими органами, индивидуальный анализ контрагентов, анализ вероятности и т.д.

Основные средства

Основные средства учитываются по их первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация основных средств осуществляется линейным методом, начиная с первого дня месяца, следующего за месяцем начала использования основных средств и заканчивая месяцем

выбытия основных средств. Стоимость основных средств амортизируется в течение всего срока полезного действия.

Нематериальные активы

Нематериальные активы являются идентифицируемыми неденежными активами, не имеющими физической формы.

Актив является ресурсом, который:

- контролируется предприятием по результатам прошедших событий;
- предположительно может принести экономические выгоды предприятию в будущем.

Нематериальные активы представляют собой лицензии на программное обеспечение, полученные расходы, понесенные компанией на разработку программного обеспечения.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты, напрямую связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, которое контролируется Компанией и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом.

Затраты по разработке программного обеспечения, приводящие к усовершенствованию или расширению функционала программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными улучшениями и суммируются с первоначальной стоимостью программного обеспечения.

Затраты по разработке компьютерного программного обеспечения, признанные в качестве активов и лицензии на программное обеспечение, амортизируются по линейному методу в течение срока их полезного использования, не превышающих 5 лет.

Активы в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования).

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

Актив в форме права пользования отражается в отчете о финансовом положении в составе основных средств.

Активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам, после первоначального признания оцениваются арендатором с применением модели учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение срока аренды.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды.

Арендные платежи включают фиксированные платежи за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению.

Дисконтирование осуществляется преимущественно с использованием процентной ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором, поскольку ставка, заложенная в договоре аренды, как правило, не может быть легко определена.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания активов в форме права пользования и соответствующих обязательств по договорам аренды сроком менее 12 месяцев с учетом экономически целесообразных пролонгаций.

Компания также применяет данное освобождение к договорам аренды активов с низкой первоначальной стоимостью менее 300 тыс. руб.

Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

Уставный капитал - Уставный капитал отражается по номинальной стоимости.

Распределение прибыли между участниками отражается в составе чистых активов, причитающихся участникам в том периоде, за который они были объявлены.

Доля прибыли, причитающаяся участнику и объявленная после даты составления бухгалтерского баланса, отражается в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты.

Налог на прибыль

Налог на прибыль или убыток за год состоит из текущего и отложенного налога. Налог на прибыль организации признается в Отчете о совокупном доходе за исключением случаев, когда он относится к статьям, напрямую признаваемым в составе собственного капитала. В таком случае налог признается в составе собственного капитала.

Расход по текущему налогу представляет собой ожидаемые налоги к уплате по налогооблагаемому доходу за год по налоговым ставкам, действующим или фактически действующим по состоянию на отчетную дату. В состав расходов по текущему налогу входят также любые корректировки по сумме налога к уплате в отношении прошлых лет.

Сумма отложенного налога определяется предполагаемым способом реализации или погашения балансовой стоимости активов и обязательств с учетом налоговых ставок, действующих или фактически действующих по состоянию на отчетную дату.

Отложенный налоговый актив признается только пропорционально вероятности будущей налогооблагаемой прибыли, в счет которой могут быть зачтены неиспользованные налоговые убытки. Отложенный налоговый актив сокращается в тех случаях, когда отсутствует вероятность того, что в будущем будет реализована соответствующая налоговая льгота.

Отражение доходов и расходов –

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 дисконты.

Признание выручки

Выручка состоит из справедливой стоимости реализации товаров и услуг за вычетом налога на добавленную стоимость, вычетов и скидок. Выручка признается следующим образом:

Реализация услуг признается в отчетном периоде, в котором они были предоставлены, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой на основании фактически предоставленной услуги, как процентное соотношение от общей стоимости услуг, которые должны быть предоставлены.

Выручка главным образом получена от управления паевым инвестиционным фондом.

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению.

Общехозяйственные и административные расходы

Общехозяйственные и административные расходы включают в себя расходы по заработной плате и соответствующие страховые взносы, а также расходы по содержанию офисных помещений, аренде и прочие расходы.

Резервы – Резервы отражаются в отчетности при возникновении у Компании обязательств (правовых или традиционных) до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компании потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью надежности.

Отчисления в фонды социального назначения – Компания производит взносы в пенсионный фонд, фонд социального страхования и фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации в отношении своих сотрудников. Расходы Компании по взносам в указанные фонды учитываются по мере их возникновения и включаются в состав расходов на содержание персонала.

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

Оценочные обязательства - Оценочное обязательство представляет собой нефинансовое обязательство, неопределенное по величине или с неопределенным сроком исполнения.

Оценочные обязательства признаются при наличии у Компании условных обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до конца отчетного периода. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компании потребуется отток экономических ресурсов и сумма обязательств может быть надежно оценена.

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. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Остатки на расчетных счетах	1 704	155
Итого денежных средств и их эквивалентов	1 704	155

Кредитное качество активов на основе данных рейтингового агентства АКРА:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
AA+(RU)	1 680	155
A(RU)	24	-
Итого денежных средств и их эквивалентов	1 704	155

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам.

Географический анализ, анализ, сроков погашения и информация о справедливой стоимости представлены в примечаниях 19 и 21.

6. Средства в кредитных организациях

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Средства по брокерским операциям в кредитной организации	9	3
Итого средств в кредитных организациях	9	3

Счет Компании открыт в "Газпромбанк" (ПАО). Рейтинг "Газпромбанк" (ПАО) по данным рейтингового агентства АКРА равен AA+(RU).

Географический анализ, анализ, сроков погашения и информация о справедливой стоимости представлены в примечаниях 19 и 21.

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

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Российские государственные облигации	25 858	25 447
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25 858	25 447

Ниже представлен анализ финансовых активов, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию за 31 декабря 2022 года:

	Срок погашения	Доходность, ставка
Российские государственные облигации (RU000A0JTJL3)	25.01.2023	7%

Ниже представлен анализ финансовых активов, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию за 31 декабря 2021 года:

	Срок погашения	Доходность, ставка
Российские государственные облигации (RU000A0JSMA2)	20.07.2022	7,6%

Российские государственные облигации представляют собой государственные ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные Министерством финансов Российской Федерации.

ООО "РУССКОЕ ИНВЕСТИЦИОННОЕ ОБЩЕСТВО"

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

(в тысячах российских рублей)

Географический анализ, анализ, сроков погашения и информация о справедливой стоимости представлены в примечаниях 19 и 21.

8. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Дебиторская задолженность	3 723	2 185
Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности	-	-
Итого займов и дебиторской задолженности	3 723	2 185

Изменения резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря 2021 года:

	31 декабря 2021 года		
	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок - не кредитно - обесцененные	ОКУ за весь срок - кредитно - обесцененные
Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 01 января	600	-	-
(Восстановление резерва) / Резерв под обесценение в течение периода	(600)	-	-
Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 31 декабря	-	-	-

Географический анализ, анализ, сроков погашения и информация о справедливой стоимости представлены в примечаниях 19 и 21.

9. Основные средства и активы в форме права пользования

	Активы в форме права пользования	Прочие основные средства	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года	-	3	3
Первоначальная стоимость			
Остаток на 1 января 2021 года	-	282	282
Поступления	-	-	-
Выбытия	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2021 года	-	282	282
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января 2021 года	-	(279)	-279
Амортизационные отчисления	-	(3)	(3)
Выбытия	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2021 года	-	(282)	-282
Остаточная стоимость на 31 декабря 2021 года	-	-	-
Первоначальная стоимость			
Остаток на 1 января 2022 года	-	282	282
Поступления	294	-	294
Выбытия	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2022 года	294	282	576
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января 2022 года	-	(282)	(282)
Амортизационные отчисления	(9)	-	(9)
Выбытия	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2022 года	(9)	(282)	-291
Остаточная стоимость на 31 декабря 2022 года	285	-	285

10. Нематериальные активы

	Лицензии	Прочие нематериальные активы	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года	-	161	161
Первоначальная стоимость			
Остаток на 1 января 2021 года	220	385	605
Поступления	-	-	-
Выбытия	-	-	-

ООО "РУССКОЕ ИНВЕСТИЦИОННОЕ ОБЩЕСТВО"

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

(в тысячах российских рублей)

Остаток на 31 декабря 2021 года	220	385	605
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января 2021 года	(220)	(224)	(444)
Амортизационные отчисления		(34)	(34)
Выбытия			-
Остаток на 31 декабря 2021 года	(220)	(258)	(478)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2021 года	-	127	127
Первоначальная стоимость			
Остаток на 1 января 2022 года	220	385	605
Поступления			-
Выбытия			-
Остаток на 31 декабря 2022 года	220	385	605
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января 2022 года	(220)	(258)	(478)
Амортизационные отчисления		(34)	(34)
Выбытия			-
Остаток на 31 декабря 2022 года	(220)	(292)	(512)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2021 года	-	93	93

11. Прочие активы

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Предоплаты за работы и услуги	194	6
Налоги к возмещению, за исключением налога на прибыль	6	6
Прочие	13	12
Итого прочих активов	213	24

12. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Расчеты с компанией, предоставляющие аутсорсинговые услуги	119	436
Прочие консалтинговые и информационные услуги от участника	1700	-
Прочие	238	307
Итого кредиторская задолженность	2 057	743

13. Прочие обязательства

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Резерв по неиспользованным отпускам	469	136
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	33	-
Обязательства по аренде	297	-
Итого прочих обязательств	799	136

14. Уставный капитал

Уставный капитал в размере 23 516 тыс. руб. представляет собой вклад участников Компании:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
ООО "Управление Капиталом"	99,90%	99,90%
Большаков Игорь Александрович	0,10%	0,10%

15. Выручка от основной деятельности

	2022 год	2021 год
Вознаграждение по управлению	29 643	3 643
Итого выручка от основной деятельности	29 643	3 643

ООО "РУССКОЕ ИНВЕСТИЦИОННОЕ ОБЩЕСТВО"

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

(в тысячах российских рублей)

16. Процентные доходы

	2022 год	2021 год
Российские государственные облигации	1 744	1 529
Депозиты и займы	72	-
Итого процентные доходы	1 816	1 529

17. Административные и прочие операционные расходы

	2022 год	2021 год
Расходы на персонал	2 453	1 895
Амортизация основных средств и НМА	43	37
Административные расходы	2 504	557
Расходы по операционной аренде	186	1 133
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	21 229	2 924
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	70	256
Судебные и арбитражные издержки	360	2
Расходы по списанию активов, в том числе невзысканной дебиторской задолженности	-	3 379
Прочие	2 385	681
Итого административные и прочие операционные расходы	29 230	10 864

18. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2022 год	2021 год
Текущие расходы по налогу на прибыль	426	-
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и сторнированием временных разниц	426	4 247
Расходы по налогу на прибыль за год	852	4 247

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компании, 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 представлены основные временные разницы для Компании:

	31 декабря 2022 года	Отчет о прибылях и убытках	31 декабря 2021 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающие (увеличивающие) налогооблагаемую базу			
Резервы по неиспользованным отпускам	27	-	27
Дебиторская и кредиторская задолженность	4	-	4
Убыток, подлежащий переносу на будущие налоговые периоды	924	(426)	1 350
Прочее	-	-	-
Общая сумма отложенного налогового актива	955	(426)	1 381
Итого отложенное налоговое обязательство/актив	955	(426)	1 381

	31 декабря 2021 года	Отчет о прибылях и убытках	31 декабря 2020 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающие (увеличивающие) налогооблагаемую базу			
Резервы по неиспользованным отпускам	27	(17)	44

ООО "РУССКОЕ ИНВЕСТИЦИОННОЕ ОБЩЕСТВО"

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

(в тысячах российских рублей)

Дебиторская и кредиторская задолженность	4	(155)	159
Убыток, подлежащий переносу на будущие налоговые периоды	1 350	(3 953)	5 303
Прочее	-	(122)	122
Общая сумма отложенного налогового актива	1 381	(4 247)	5 628
Итого отложенное налоговое обязательство/актив	1 381	(4 247)	5 628

Сверка теоретического и фактического налога на прибыль:

	2021 год	2020 год
Прибыль/(убыток) по МСФО до налогообложения	(5 517)	(1 663)
Теоретические налоговые отчисления/(возмещение) по соответствующей ставке (2016 г.: 20%; 2015 г.: 20%)	1 103	333
Поправки на необлагаемые доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Доходы и расходы, не учитываемые для целей налогового учета	(1 066)	(273)
Непризнанный отложенный налоговый актив по убытку, подлежащему переносу на будущие налоговые периоды	4 210	-
Расходы по налогу на прибыль за год	4 247	60

19. Управление финансовыми рисками

Географический риск

Далее представлен географический анализ активов по состоянию за 31 декабря 2022 года:

	Россия	Другие страны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1 704	-	1 704
Средства в кредитных организациях	9	-	9
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25 858	-	25 858
Дебиторская задолженность	3 723	-	3 723
Нематериальные активы	285	-	285
Прочие активы	93	-	93
Итого активов	31 672	-	31 672
Обязательства			
Кредиторская задолженность	2 057	-	2 057
Прочие обязательства	799	-	799
Итого обязательств	2 856	-	2 856
Чистая балансовая позиция	28 816	-	28 816

Далее представлен географический анализ активов по состоянию за 31 декабря 2021 года:

	Россия	Другие страны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	155	-	155
Средства в кредитных организациях	3	-	3
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25 447	-	25 447
Дебиторская задолженность	2 185	-	2 185
Нематериальные активы	127	-	127
Прочие активы	24	-	24
Итого активов	27 941	-	27 941
Обязательства			
Кредиторская задолженность	743,00	-	743,00
Прочие обязательства	136,00	-	136,00
Итого обязательств	879	-	879
Чистая балансовая позиция	27 062	-	27 062

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, определённом в соответствии со своей бизнес-стратегией. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов, пенсионных обязательств 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.

У Компании отсутствуют остатки по активам и обязательствам, выраженные в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря 2022 года (в 2021 году - аналогично).

Риск процентной ставки

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение, пенсионные обязательства и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков. Компания подвержена процентному риску в первую очередь в результате своей деятельности по предоставлению депозитов и вложениям в ценные бумаги с фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств. На практике процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

При отсутствии инструментов хеджирования Компания обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам. По мере изменения рыночной конъюнктуры при наличии условий, определенных условиями договоров и законодательством Российской Федерации, Компания может в одностороннем порядке изменить процентную ставку по активам.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Анализ чувствительности чистого финансового результата и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и чистых вложений в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию за 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2022 года	
	Финансовый результат	Капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	259	259
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(259)	(259)
	31 декабря 2021 года	
	Финансовый результат	Капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	254	254
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(254)	(254)

Фондовый риск

Фондовый риск – это риск колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия процентного или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

Правовой риск и риск потери деловой репутации

Правовой риск в деятельности связан со следующими рисками:

- риски совершения сделок, признаваемых в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации недействительными;
- риски заключения договоров, содержащих неадекватные положения об ответственности, либо положения, способные привести к существенному обесценению активов или увеличению обязательств Компании;
- риски неблагоприятного исхода судебного разбирательства с участием Компании;
- риски, связанные с изменением валютного, налогового, законодательства, судебной практики по вопросам основной деятельности Компании.

Перечисленные риски не являются специфическими рисками, им подвержены все финансовые институты.

Компания уделяет значительное внимание вопросам правовой защищенности своей деятельности. Управление правовым риском осуществляется путем проведения осторожной взвешенной политики при принятии управленческих решений.

Оценка уровня правового риска производится Компанией по таким показателям как: количество жалоб и претензий, факты нарушения законодательства Российской Федерации.

Компания постоянно совершенствует качество обслуживания клиентов, предлагая им новые услуги, внедряя новые технологии обслуживания.

Компания обладает устойчивой деловой репутацией, формирует позитивное представление о Компании, качестве оказываемых услуг и характере деятельности в целом, основываясь на объективных результатах своей деятельности. Риск возникновения убытков в результате потери деловой репутации оценивается руководством как минимальный.

Комплаенс-риск

Комплаенс-риск — риск применения юридических санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации Компанией в результате несоблюдения им законов, инструкций, правил, стандартов и кодексов поведения, касающихся деятельности, также риск упущенной прибыли или убытков вследствие возникновения конфликтов интересов и вследствие несоответствия действий сотрудников внутренним и внешним нормативным документам. COMPLIANCE является частью корпоративной культуры. В Компании разработаны и применяются Кодекс корпоративного поведения и Кодекс корпоративного управления обязательные для выполнения всеми сотрудниками, руководством и его участниками. COMPLIANCE-контроль охватывает все этапы бизнес - процессов, начиная от разработки внутренних документов и заканчивая анализом эффективности операций, и осуществляется непрерывно.

Стратегический риск

Стратегический риск – риск возникновения убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных в процессе принятия решений, определяющих стратегию развития, вследствие неучёта или недостаточного учёта возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Компании, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений развития, в которых Компания может достичь конкурентного преимущества, отсутствия или

ООО "РУССКОЕ ИНВЕСТИЦИОННОЕ ОБЩЕСТВО"

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

(в тысячах российских рублей)

обеспечения в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических и прочих).

Стратегический риск является наиболее существенным для деятельности любой организации. Для предотвращения возможных убытков, вызванных недостаточной проработкой решений, определяющих стратегию деятельности и развития Компании, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых Компания может достичь преимущества перед конкурентами, стратегические решения принимаются в Компании на коллегиальной основе, управленческие решения базируются на соизмерении на основе бюджетирования поставленных задач с имеющимися ресурсными возможностями, проводится взвешенная конкурентная политика.

Детальная проработка планов достижения стратегических целей с адекватной оценкой всех возможных последствий и рисков, которые могут возникнуть при реализации этих планов, позволяет Компании сохранять устойчивое финансовое положение на финансовом рынке.

Риск ликвидности

Под риском ликвидности подразумевается риск возникновения ситуации, при которой Компания будет не в состоянии осуществлять платежи по своим обязательствам или текущие платежи по поручению клиентов без реструктуризации активов и/или экстренной мобилизации необходимых средств. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроком погашения по пассивным операциям.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2022 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	С неопределенным сроком или свыше 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 704	-	-	-	-	1 704
Средства в кредитных организациях	9	-	-	-	-	9
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	25 858	-	-	-	25 858
Дебиторская задолженность	3 723	-	-	-	-	3 723
Основные средства и активы в форма права пользования	-	-	-	285	-	285
Нематериальные активы	-	-	-	-	93	93
Прочие активы	213	-	-	-	-	213
Итого активов	5 649	25 858	-	285	93	31 885
Обязательства						
Кредиторская задолженность	1 760	34	75	188	-	2 057
Прочие обязательства	799	-	-	-	-	799
Итого обязательств	2 559	34	75	188	-	2 856
Чистый разрыв ликвидности	3 090	25 824	(75)	97	93	29 029

ООО "РУССКОЕ ИНВЕСТИЦИОННОЕ ОБЩЕСТВО"

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

(в тысячах российских рублей)

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2021 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	С неопределенным сроком	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	155	-	-	-	155
Средства в кредитных организациях	3	-	-	-	3
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	25 447	-	25 447
Дебиторская задолженность	2 185	-	-	-	2 185
Нематериальные активы	-	-	-	127	127
Прочие активы	24	-	-	-	24
Итого активов	2 367	-	25 447	127	27 941
Обязательства					
Кредиторская задолженность	743	-	-	-	743
Прочие обязательства	136	-	-	-	136
Итого обязательств	879	-	-	-	879
Чистый разрыв ликвидности	1 488	-	25 447	127	27 062

20. Условные обязательства

Судебные разбирательства. За отчетную дату 31 декабря 2022 года и 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 сформировала 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 2022 года и на 31 декабря 2021 года Компания не имела обязательств капитального характера.

Обязательства по операционной аренде

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Менее 1 года	-	120
От 1 года до 5 лет	-	-
Более 5 лет	-	-
Итого обязательств некредитного характера	-	120

21. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли (и производные финансовые инструменты), прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая финансовые активы, переданные без прекращения признания, или долгосрочные активы (выбывающие группы), классифицируемые как «предназначенные» для продажи, финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток учитываются в балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котированных рыночных цен, за исключением некоторых финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, по которым отсутствуют внешние независимые рыночные котировки (и некоторых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток).

В ходе применения методик оценки требовались некоторые допущения, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. (Замена любого из таких примененных допущений возможным альтернативным вариантом не приведет к существенному изменению прибыли, доходов, суммы активов или обязательств).

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Дебиторская задолженность и депозиты в банках

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов, имеющих рыночную цену, основана на рыночных котировках. Справедливая стоимость (Еврооблигаций) основывается на рыночных котировках, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении ("обязательства, подлежащие погашению по требованию") рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

Справедливая стоимость финансовых и не финансовых активов, финансовых обязательств на 31 декабря 2022 года:

	31 декабря 2022 года			
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 704	1 704	-	-

ООО "РУССКОЕ ИНВЕСТИЦИОННОЕ ОБЩЕСТВО"

*Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года
(в тысячах российских рублей)*

Средства в кредитных организациях	9	-	9	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25 858	25 858	-	-
Дебиторская задолженность	3 723	-	-	3 723
Нематериальные активы	93	-	-	93
Прочие активы	213	-	-	213
Итого активов	31 600	27 562	9	4 029
Обязательства				
Кредиторская задолженность	2 057	-	-	2 057
Прочие обязательства	799	-	-	799
Итого обязательств	2 856	-	-	2 856

Справедливая стоимость финансовых и не финансовых активов, финансовых обязательств на 31 декабря 2021 года:

	31 декабря 2021 года			
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	155	-	155	-
Средства в кредитных организациях	3	-	3	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25 447	25 447	-	-
Дебиторская задолженность	2 185	-	-	2 185
Нематериальные активы	127	-	-	127
Прочие активы	24	-	-	24
Итого активов	27 941	25 447	158	2 336
Обязательства				
Кредиторская задолженность	743	-	-	743
Прочие обязательства	136	-	-	136
Итого обязательств	879	-	-	879

Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по уровням иерархии оценки справедливой стоимости.

- Уровень 1 - котировки на активном рынке;
- Уровень 2- метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков;
- Уровень 3 - метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных.

Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. При отсутствии котировок финансового инструмента на активном рынке применяется анализ дисконтированных денежных потоков.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках.

Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов.

При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

22. 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.

Информация об остатках обязательств, а также о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Прочие обязательства	2 169	88
- ключевой управленческий персонал	469	88
- материнская организация	1 700	-
	2022 год	2021 год
Краткосрочные вознаграждения ключевому управленческому персоналу	1 610	856

23. Учетные оценки и суждения, принятые при применении Учетной политики

Компания осуществляет оценки и допущения, влияющие на признанные суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

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.

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

24. События после отчетной даты

События после отчетной даты, которые могут оказать существенное влияние на Компанию, произошедшие в течение 2023 года и не отраженные в финансовой отчетности за 2022 год, отсутствуют.

Генеральный директор

24 апреля 2023 года



Ротенберг Д.А.