

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам ООО «УК «Реальные инвестиции»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности ООО «УК «Реальные инвестиции» (ОГРН 1057747030000), состоящей из отчета о финансовом положении по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, отчета о совокупном доходе по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, отчета о движении капитала по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, отчета о движении денежных средств по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, примечаний к годовой финансовой отчетности по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение ООО «УК «Реальные инвестиции» по состоянию на 31 декабря 2021 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2021 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с действующими в Российской Федерации Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов 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.

1. Ключевой вопрос аудита – оценка справедливой стоимости ценных бумаг и правильность применения модели оценки. Информация приведена по строке «Долговые ценные бумаги» Отчета о финансовом положении по МСФО за год, закончившийся

31.12.2021 г., и примечаниях 7 к годовой финансовой отчетности по МСФО за год, закончившийся 31.12.2021 г.

Мы считаем, что данный вопрос является значимым для нашего аудита поскольку стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составляет существенную величину по отношению к сумме активов баланса и финансовым результатам.

Наши аудиторские процедуры включали: в отношении правильности применения модели оценки - оценку обоснованности выбора модели оценки портфеля ценных бумаг; в отношении оценки справедливой стоимости ценных бумаг - проверку наличия документов, содержащих информацию для определения справедливой стоимости ценных бумаг; проверку своевременности использования данной информации; оценку уместности применяемой методологии оценки справедливой стоимости ценных бумаг; тестирование правильности расчета справедливой стоимости ценных бумаг.

По результатам проведенных процедур мы сочли оценку справедливой стоимости финансовых активов и применение модели оценки надлежащими.

2. Ключевой вопрос аудита – оценка финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и правильность применения модели оценки. Информация приведена по строке «Дебиторская задолженность» Отчета о финансовом положении по МСФО за год, закончившийся 31.12.2021 г, и примечаниях 9 к годовой финансовой отчетности по МСФО за год, закончившийся 31.12.2021 г.

Мы считаем, что данный вопрос является значимым для нашего аудита поскольку стоимость финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, составляет существенную величину по отношению к сумме активов баланса и финансовым результатам.

Наши аудиторские процедуры включали: оценку обоснованности выбора модели оценки активов; оценку уместности применяемой методологии оценки; тестирование правильности расчета амортизированной стоимости активов.

По результатам проведенных процедур мы сочли оценку амортизированной стоимости финансовых активов и применение модели оценки надлежащими.

3. Ключевой вопрос аудита – соблюдение требований к размеру собственных средств некредитной финансовой организации.

Мы считаем, что данный вопрос является значимым для нашего аудита поскольку соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации, влияет на способность ООО «УК «Реальные инвестиции» функционировать в качестве управляющей компании и осуществлять деятельность непрерывно.

Наши аудиторские процедуры включали: тестирование стоимости активов и величины обязательств для целей расчета собственных средств управляющей компании; проверку соответствия методики расчета собственных средств требованиям Банка России; проверку соответствия значения собственных средств величине, установленной законодательством Российской Федерации.

По результатам проведенных процедур мы сочли, что требования к размеру собственных средств управляющей компании соблюдаются.

Изложенные выше обстоятельства оказали существенное влияние на достоверность прилагаемой годовой финансовой отчетности.

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

Руководство аудируемого лица несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной 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.

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

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

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

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, 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 –
Истратов Александр Михайлович
ОРНЗ 22006009012



Руководитель аудиторской организации
Генеральный директор
Комов Михаил Анатольевич
ОРНЗ 22006009001



Аудиторская организация
Закрытое акционерное общество «Аудиторская фирма Константа».
ОГРН 1025003177495
107078, Россия, г. Москва, Каланчевская ул., д. 17.
Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество».
ОРНЗ 11906111081



«26» апреля 2022 г.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО МСФО

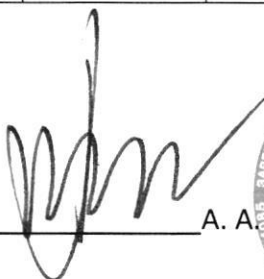
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "Реальные инвестиции",
ИНН 7703551413, Юридический адрес: 123022, г. Москва, ул. 2-я Звенигородская, д. 13, строение 43, помещение 1, комната 1

Единица измерения: тыс. рублей

Наименование показателя	Примечания	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Основные средства	5	3 212	2 673	1 944
Нематериальные активы	6	901	777	812
Прочие долгосрочные активы		0	0	0
Отложенные налоговые активы		192	0	895
Текущие активы				
Запасы		0	0	0
Дебиторская задолженность	9	49 087	21 678	25 744
Авансы выданные		1 192	1 031	991
Переплата по налогу на прибыль		481	1 271	840
Долговые ценные бумаги	7	34 132	61 896	28 068
Денежные средства и денежные эквиваленты	8	3 000	7	1 541
Денежные средства, ограниченные в использовании	8			
БАЛАНС		92 197	89 333	60 835
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	10	30 000	30 000	30 000
Резерв переоценки		975	145	0
Нераспределенная прибыль		59 576	57 774	29 984
ИТОГО КАПИТАЛ		90 551	87 919	59 984
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Текущие обязательства				
Краткосрочные займы полученные		0	0	0
Кредиторская задолженность	11	73	160	77
Резервы по отпускам	14	1 573	967	774
Отложенные налоговые обязательства		0	287	0
Налог на прибыль к уплате		0	0	0
БАЛАНС		92 197	89 333	60 835

Генеральный директор
«15» апреля 2022 г.



А. А. Асеев



1

Неотъемлемой частью данной финансовой отчетности являются прилагаемые на страницах с 5 по 19

Примечания

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ПО МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "Реальные инвестиции",

ИНН 7703551413, Юридический адрес: 123022, г. Москва, ул. 2-я Звенигородская, д. 13, строение 43, помещение 1, комната 1

Единица измерения: тыс. рублей

Наименование показателя	За январь-декабрь 2021 г.	За январь-декабрь 2020 г.
Отчет о прибыли и убытке		
Выручка	80 423	101 700
Доверительное управление ПИФом и оказания консультационных услуг	55 642	44 232
Выручка от продажи ЦБ	24 781	57 468
Себестоимость	(24 218)	(48 909)
Стоимость проданных ЦБ	(24 211)	(48 795)
Расходы по обслуживанию ЦБ	(7)	(114)
Прочие доходы (исправление ошибок прошлых лет)	0	0
Прочие расходы	0	0
Административные расходы	(22 557)	(28 634)
Амортизация ОС и НМА	(592)	(465)
Аренда	(508)	(445)
Заработная плата	(10 530)	(7 668)
Командировочные расходы	(0)	(0)
Материальные расходы	(61)	(36)
Налоги на заработную плату	(1 572)	(1 572)
Программы и лицензии	(0)	(0)
Профессиональные услуги	(3 374)	(6 413)
Прочие расходы	(3994)	(10702)
Прочие расходы на персонал	(22)	(26)
Расходы на ремонт основных средств	(0)	(55)
Расходы на связь	(248)	(260)
Создание резерва по отпускам	(1 376)	(793)
Прочие налоги	(97)	(10)
Страхование	(183)	(189)
Финансовые доходы	462	3 683
Процентный доход по займам и дебиторской задолженности	1 836	1 582
Процентный доход по банковским депозитам	0	0
Нетто-величина прибыли от изменения курсов валют	0	0
Доход от переоценки ценных бумаг по справедливой стоимости	(1 374)	2 101
Прочие финансовые доходы	0	0
Финансовые расходы	(1 107)	(11804)
Банковские услуги	(86)	(39)
Убыток от обесценения дебиторской задолженности	0	0
Нетто-величина убытка от изменения курсов валют	(1 021)	(11 843)
Процентные расходы по финансовым обязательствам	(0)	(0)
Расходы по переоценке ценных бумаг по справедливой стоимости	(0)	(0)
Прочие финансовые расходы	(0)	(0)
Прибыль/убыток до налогообложения	33 003	39 644
Текущий налог на прибыль	(7 388)	(6 821)
Отложенный налог на прибыль	687	(1 146)
Прочие обязательства в бюджет	0	0

2

Неотъемлемой частью данной финансовой отчетности являются прилагаемые на страницах с 5 по 19

Примечания

Прибыль за период	26 302	31 677
Прочий совокупный доход	829	145
изменение резерва переоценки в результате переоценки основных средств	1 037	181
налог на прибыль, связанный с изменением резерва переоценки основных средств	(207)	(36)
СОВОКУПНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ РЕЗУЛЬТАТ ПЕРИОДА	27 131	31 823

Генеральный директор

А. А. Асеев

«15» апреля 2022 г.



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "Реальные инвестиции",
ИНН 7703551413, Юридический адрес: 123022, г. Москва, ул. 2-я Звенигородская, д. 13, строение 43, помещение 1, комната 1

Единица измерения: тыс. рублей

Наименование показателя	За январь-декабрь 2021г.	За январь-декабрь 2020г.
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Поступление вознаграждения по управлению ПИФом и оказания консультационных услуг	54 775	43 703
Поступления по операциям с ценными бумагами	7 000	0
Оплата поставщикам	(8 257)	(10 735)
Приобретение ценных бумаг	(5 850)	(14 000)
Оплата труда	(11 556)	(9 127)
Перечисление Налога на прибыль	(6 598)	(7 252)
Выплата процентов по долговым обязательствам	(0)	(0)
Прочие платежи	(693)	(207)
Чистые денежные средства от операционной деятельности	28 821	2382
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Поступление от продажи основных средств	0	0
Приобретение основных средств	(60)	(0)
Приобретение нематериальных активов	(158)	(0)
Возврат предоставленных займов, поступление от продажи долговых ценных бумаг	0	0
Поступление дивидендов, процентов по долговым вложениям	0	0
Приобретение, создание внеоборотных активов	0	0
Приобретение долговых ценных бумаг, предоставление займов другим лицам	(1 100)	0
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	(1 318)	(0)
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Получение займов	0	0
Выплачены дивиденды	(24 500)	(3 887)
Платежи собственникам (участникам) в связи с выкупом у них собственных акций (долей участия) или их выходом из состава участников	0	0
Погашение долговых ценных бумаг, возврат займов	0	(0)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	(24 500)	(3 887)
Влияние изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	(10)	(29)
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	7	1 541
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	3 000	7

Генеральный директор
«15» апреля 2022 г.

А.А. Асеев

Неотъемлемой частью данной финансовой отчетности являются прилагаемые на страницах с 5 по 19

Примечания

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА ПО МСФО

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "Реальные инвестиции",
ИНН 7703551413, Юридический адрес: 123022, г. Москва, ул. 2-я Звенигородская, д. 13, строение 43, помещение 1, комната 1

Единица измерения: тыс. рублей

Примечание		Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв переоценки	Итого
	Сальдо на 31 декабря 2019 года	30 000	29 984	0	59 984
	Прибыль за год		31 677		31 677
	Дивиденды		(3 887)		(3 887)
	Резерв под обесценение облигаций			145	145
	Сальдо на 31 декабря 2020 года	30 000	57 774	145	87 919
	Прибыль за год		26 302		26 302
	Дивиденды		(24 500)		(24 500)
	Резерв переоценки основных средств и нематериальных активов			829	829
	Сальдо на 31 декабря 2021 года	30 000	59 576	975	90 551

Генеральный директор _____



А. А. Асеев

«15» апреля 2022 года

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "Реальные инвестиции",

ИНН 7703551413, Юридический адрес: 123022, г. Москва, ул. 2-я Звенигородская, д. 13, строение 43, помещение 1, комната 1

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Общество непосредственно осуществляет следующие виды хозяйственной деятельности:

- Доверительное управление имуществом Закрытого паевого инвестиционного фонда недвижимости «Краснопресненский»;
 - Доверительное управление имуществом Закрытого паевого инвестиционного комбинированного фонда "Звенигородский";
 - Консультационные услуги по вопросам инвестирования денежных средств и работы с ценными бумагами и договорами, являющимися производными финансовыми инструментами (деривативами).
- Численность работников за 2021 и 2020 гг. составила 8 и 9 человек соответственно.
Единоличный исполнительный орган: Генеральный директор Асеев Андрей Алексеевич.

2. ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, включая все принятые и действующие в отчетном периоде Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Комитета

по Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО), и полностью им соответствует.

Финансовая отчетность Общества была подготовлена исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением определенных финансовых инструментов, указанных в Примечании 3.

Общество в соответствии с законодательством Российской Федерации формирует финансовую отчетность в соответствии с МСФО начиная с 2015 г.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

3.1. Финансовые инструменты

Финансовые инструменты, отраженные в бухгалтерском балансе, включают финансовые активы, дебиторскую задолженность и кредиторскую задолженность.

Раскрытие информации о справедливой стоимости

Для целей подготовки финансовой отчетности справедливая стоимость дебиторской задолженности рассчитывается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием текущей рыночной процентной ставки, применяемой к аналогичным займам на отчетную дату.

Для целей подготовки финансовой отчетности справедливая стоимость финансовых обязательств и прочих финансовых инструментов (за исключением котируемых на бирже) рассчитывается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам с использованием текущей рыночной процентной ставки, по которой Общество может производить заимствования с использованием аналогичных финансовых инструментов.

Для целей подготовки финансовой отчетности справедливая стоимость котируемых на бирже финансовых инструментов рассчитывается на основе рыночных котировок на момент закрытия торгов на ближайшую к отчетной дату.

Финансовые активы, не являющиеся производными

Общество классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям:

- (а) финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе,
- (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и
- (в) займы и дебиторская задолженность.

Классификация зависит от цели, с которой приобретались финансовые активы. Руководство определяет классификацию финансовых активов при их первоначальном признании и пересматривает их назначение, определяя метод оценки – по амортизированной или справедливой стоимости – на каждую отчетную дату.

а) Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе

Данная категория подразделяется на две подкатегории: финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, классифицированные при первоначальном признании как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе. Финансовый актив включается в данную категорию, если он приобретается, главным образом, для продажи в течение короткого периода времени или это является намерением руководства. Активы этой категории классифицируются как оборотные активы, если их реализация ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты. Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменениями справедливой стоимости категории «финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе», признаются в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. Общество имеет существенные финансовые активы, классифицированные при первоначальном признании как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе.

б) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, являются производными финансовыми активами, которые либо соответствуют определению данной категории, либо не могут быть включены ни в одну из других категорий. Они включаются в состав внеоборотных активов, если у руководства нет намерения реализовать их в течение 12 месяцев после отчетной даты. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости при первоначальном признании и в дальнейшем. Справедливая стоимость котируемых долевого инструмента, классифицируемых как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основе биржевых котировок на отчетную дату. Долевые инструменты, по которым отсутствует информация о биржевых котировках, отражаются по справедливой стоимости. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки. В иных случаях справедливая стоимость инструмента подтверждается путем сравнения с аналогичными финансовыми инструментами или на основе метода оценки, включающего данные с наблюдаемых рынков. Справедливая стоимость некотируемых долговых ценных бумаг, классифицируемых как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основании методики дисконтированных денежных потоков с использованием преобладающей рыночной ставки процента по аналогичным финансовым инструментам.

Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменением справедливой стоимости ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода за вычетом налога на прибыль и отражаются в отчете о совокупном доходе. Когда ценные бумаги, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи, продаются, накопленные поправки на справедливую стоимость включаются в отчет о совокупном доходе как прибыль (убыток) от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной процентной ставки и признается в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе.

в) Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке.

Финансовые активы, классифицируемые как займы и дебиторская задолженность, отражены по остаточной стоимости с использованием эффективной процентной ставки. Доходы и расходы от изменения стоимости данных финансовых активов отражаются в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе в момент выбытия, списания, а также в момент амортизации займов и дебиторской задолженности.

Займы и дебиторская задолженность отражены в составе оборотных активов, за исключением займов и дебиторской задолженности со сроком погашения более 12 месяцев с отчетной даты, которые отражаются в составе внеоборотных активов.

Снижение стоимости финансовых активов

На каждую отчетную дату Общество проводит оценку наличия объективных данных о снижении стоимости финансового актива или группы финансовых активов. В случае с долевыми ценными бумагами, классифицируемыми как имеющиеся в наличии для продажи, для определения обесценения анализируется существенное или длительное уменьшение справедливой стоимости ценной бумаги ниже ее балансовой стоимости. При наличии таких данных для финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, суммарный убыток, определяемый как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от снижения стоимости финансового актива, ранее отнесенного на финансовый результат, списывается из прочего совокупного дохода в прибыли и убытки текущего года. Восстановление резервов под обесценение финансовых активов может производиться, если существуют объективные предпосылки, возникшие после признания обесценения. Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости и долговых ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, восстановление резервов отражается в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе. Для долевого ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, восстановление резервов отражается в составе прочего совокупного дохода. Восстановление резервов, относящихся к финансовым активам, учитываемым по балансовой стоимости, не производится. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в том случае, если существуют объективные признаки того, что Общество не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Существенные финансовые трудности должника, вероятность того, что должнику будет грозить банкротство или финансовая реорганизация, а также невыполнение обязательств или отсрочка платежей (срок просроченной задолженности составляет более 3 месяцев) считаются признаками обесценения дебиторской задолженности. Сумма резерва рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью задолженности, которая равна текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки финансового актива на дату возникновения дебиторской задолженности. Начисление резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности отражается в отчете о совокупном доходе в составе финансовых расходов.

3.2. Денежные средства и их эквиваленты и денежные средства с ограничением к использованию

Денежные средства включают в себя наличные денежные средства и средства на счетах в банках. Эквиваленты денежных средств включают краткосрочные финансовые активы, которые могут быть легко переведены в денежные средства и срок погашения которых составляет не более трех месяцев. Денежные средства с ограничением к использованию включают в себя остатки денежных средств и их эквивалентов, которые не подлежат использованию на иные цели, кроме предусмотренных условиями займов или согласно банковскому законодательству. Денежные средства с ограничением к использованию не включаются в отчет о движении денежных средств.

3.3. Налог на добавленную стоимость

Реализация услуг, связанная с деятельностью по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами не подлежит обложению НДС (освобождается от обложения НДС). Суммы входного НДС, предъявленного при приобретении товаров (работ, услуг), относящиеся к необлагаемым НДС операциям, в целом не принимаются к вычету и включаются в стоимость приобретенных товаров (работ, услуг).

3.4. Основные средства

Отражение основных средств в бухгалтерской (финансовой) отчетности Общество использует: модель учета по переоцененной стоимости для всех групп основных средств.

3.5. Займы

Займы первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств, которая определяется с использованием преобладающих рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае существенного их отличия от процентной ставки по полученному займу, за вычетом расходов по сделке. В последующих периодах займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражается как процентный расход в течение срока, на который получен заем.

3.6. Отложенный налог на прибыль

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по временным разницам с использованием балансового метода учета обязательств. Отложенные налоговые активы и обязательства

включаются в финансовую отчетность по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отраженной в финансовой отчетности. Отложенные налоговые активы отражаются только в том случае, если существует вероятность того, что наличие будущей налогооблагаемой прибыли позволит реализовать отложенные налоговые активы или если такие активы смогут быть зачтены против существующих отложенных налоговых обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, которые, как ожидается, будут применимы в периоде, когда будут реализованы активы или погашены обязательства, на основе ставок налога, действовавших на отчетную дату, или о введении которых в действие в ближайшем будущем было достоверно известно по состоянию на отчетную дату.

3.7. Операции, выраженные в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в российские рубли по официальным обменным курсам на конец отчетного периода. Операции в иностранной валюте учитываются по обменному курсу на дату совершения операции. Прибыли или убытки, возникшие в результате расчетов по таким операциям, а также на отчетную дату в результате пересчета в рубли денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе как курсовые разницы.

3.8. Резервы предстоящих расходов и платежей

Резервы, в том числе резерв на оплату отпусков, признаются, если вследствие определенного события в прошлом имеет текущее юридическое или добровольно принятое на себя обязательство, для урегулирования которого с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов и которое можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Обязательства отражаются сразу же после их выявления по текущей справедливой стоимости ожидаемых будущих денежных потоков, связанных с погашением этих обязательств.

3.9. Капитал

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, когда они были утверждены Общим собранием участников Общества.

3.10. Признание выручки

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным достоверно оценить справедливую стоимость полученного вознаграждения, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или оказанных услуг.

3.11. Проценты

Процентные расход и доход отражаются в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе по всем процентным финансовым инструментам по принципу начисления.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ОЦЕНКИ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

При подготовке финансовой отчетности руководство использует различные оценки и допущения, которые могут влиять на величину оценки активов и обязательств, а также на информацию в примечаниях к данной финансовой отчетности.

Руководство также выносит определенные суждения при применении положений учетной политики. Такие оценки и суждения постоянно анализируются на основе исторических данных и другой информации, включая прогнозы и ожидания относительно будущих событий, которые представляются обоснованными с учетом складывающихся обстоятельств. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, и руководство может пересмотреть свои оценки в будущем, как в положительную, так и в отрицательную сторону с учетом фактов, связанных с каждой оценкой.

Внесение изменений в учетную политику

С 1 января 2023 года вступает в силу новый стандарт для учёта договоров страхования МСФО (IFRS) 17. В финансовой отчётности по МСФО за 2023 год будет необходимо представить информацию за 2022 год, пересчитанную в соответствии с новыми правилами.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» заменяет действующий в настоящее время МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Данный стандарт введён в действие для применения на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 4 июня 2018 г. № 125н.

Формирование стратегии внедрения учета по МСФО 17 существенного влияния на показатели финансовой отчетности ООО "УК "Реальные инвестиции" не оказывают.

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Единица изменения: тыс. рублей

	За январь-декабрь 2021 года	За январь-декабрь 2020 года
Балансовая стоимость на начало года:	2 673	1 943
Переоценённая стоимость	2 883	2 093
Накопленная амортизация	(210)	(149)
Поступление	60	0
Выбытие	(0) - справедливая стоимость 0 - амортизация	(0) - справедливая стоимость 0 - амортизация
Начисленная амортизация	(558)	(431)
Переоценка	1 037 – справедливая стоимость 484– амортизация	Восстановление обесценения в отчете о финансовых результатах- 979 (181) – справедливая стоимость 362– амортизация
Балансовая стоимость на конец года	3 212	2 673
Переоценённая стоимость	3 496	2 883
Накопленная амортизация	(283)	(210)

В состав основных средств входят: транспортное средство и офисное оборудование.

Метод амортизации основных средств линейный.

Сроки полезного использования по классам основных средств: транспортные средства- 60 месяцев.

ЭВМ и оргтехника- 36 месяцев

6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам Российской Федерации от 31 августа 2010 года № 21-000-1-00755 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами стоимостью 101 тыс.руб. – бессрочная. Не амортизируется.

Лицензионные программные продукты со сроком полезного использования до 7 лет:

Единица изменения: тыс. рублей

	За январь-декабрь 2021 года	За январь-декабрь 2020 года
Балансовая стоимость на начало года	676	711
Поступление	158	0

10

Неотъемлемой частью данной финансовой отчетности являются прилагаемые на страницах с 5 по 19

Примечания

Начисленная амортизация	(34)	(35)
Балансовая стоимость на конец года	800	676

Метод амортизации основных средств линейный.

Статья расходов в отчете о совокупном доходе – административные расходы

7. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, УЧИТЫВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

Единица изменения: тыс. рублей

	Балансовая стоимость на 31.12.2021	Балансовая стоимость на 31.12.2020	Балансовая стоимость на 31.12.2019
Прочие долгосрочные активы			
Долговые ценные бумаги			
Облигации	34 132	61 896	28 068

Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток на 31.12.2021г. составляют 34 132 тыс. руб., на 31.12.2020г. 61 896 тыс. руб.

Справедливая стоимость долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на 31 декабря 2021г. и 31 декабря 2020г. Ценные бумаги попадают в кредитные рейтинги долговых инструментов: на 31.12.2021г. Рейтинг Fitch Ratings, Рейтинг S&P Global Ratings. Долговым ценным бумагам присужден Рейтинг В.

на 31.12.2020г. Рейтинг FITCH Ratings, Долговым ценным бумагам присвоен Рейтинг В.

8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В составе денежных средств и их эквивалентов в отчете о финансовом положении отражены средства на счетах в банках и срочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Единица изменения: тыс. рублей

	31.12.2021 г	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Денежные средства в кассе и остатки на банковских счетах до востребования			
Денежные средства в кассе	0	0	0
Денежные средства на счетах в банках в рублях	3 000	7	1 541
Денежные средства в банках в иностранных валютах (средства ограничены в использовании – п. 10 Примечаний)	0	0	0
Депозиты в банках, со сроком возврата менее 3-х месяцев			

Депозиты в банках	0	0	0
Денежные средства и их эквиваленты	3 000	7	1 541

Официальный курс обмена доллара США к российскому рублю, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составлял 74,2926, 73,8757 руб. и 61,9057 руб. на 31 декабря 2021, 2020 и 2019 гг. соответственно.

Официальный курс обмена евро к российскому рублю, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составлял 84,0695, 90,6824 и 69,3406 руб. на 31 декабря 2021, 2020 и 2019 гг. соответственно.

9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТА

Единица изменения: тыс. рублей

Наименование показателя	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление ПИФом	5 159	4 292	3 740
Дебиторская задолженность по погашению ценных бумаг	0	0	11 247
займы выданные и прочие размещенные средства	4 153	0	0
Сделки обратного репо с некредитными организациями	8 637	0	0
Расчеты с брокером	31 136	17 383	10 752
Прочая дебиторская задолженность	2	3	5
Дебиторская задолженность	49 087	21 678	25 744

10. КАПИТАЛ

Уставный капитал Общества составляет 30 000 000 (Тридцать миллионов) рублей.

11. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Единица изменения: тыс. рублей

Наименование показателя	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Налоги к уплате	3	11	27
Прочая кредиторская задолженность	71	149	50
Кредиторская задолженность	74	160	77

12

Неотъемлемой частью данной финансовой отчетности являются прилагаемые на страницах с 5 по 19

12. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Информация о связанных сторонах

Вознаграждения, выплачиваемые основному управленческому персоналу (Генеральный директор, Заместитель генерального директора)

тыс. руб.

Вид вознаграждения	2021 г.	2020 г
Краткосрочные вознаграждения - суммы, подлежащие выплате в течение отчетного периода и 12 месяцев после отчетной даты (оплата труда за отчетный период, начисленные на нее налоги и иные обязательные платежи в соответствующие бюджеты и внебюджетные фонды, ежегодный оплачиваемый отпуск за работу в отчетном периоде, оплата организацией лечения, медицинского обслуживания, коммунальных услуг и т.п. платежи в пользу основного управленческого персонала)	3 503	3 875
Долгосрочные вознаграждения - суммы, подлежащие выплате по истечении 12 месяцев после отчетной даты, всего:	0	0
в том числе:		
вознаграждения по окончании трудовой деятельности (платежи (взносы) организации, составляющей бухгалтерскую отчетность, по договорам добровольного страхования (договорам негосударственного пенсионного обеспечения), заключенным в пользу основного управленческого персонала со страховыми организациями (негосударственными пенсионными фондами), и иные платежи, обеспечивающие выплаты пенсий и другие социальные гарантии основному управленческому персоналу по окончании ими трудовой деятельности);	0	0
вознаграждения в виде опционов эмитента, акций, паев, долей участия в уставном (складочном) капитале и выплаты на их основе;	0	0
иные долгосрочные вознаграждения	0	0
Итого, общая сумма	3 503	3 875

Информация о связанных сторонах.

1) Контролирующие лица.

Юридические и физические лица, имеющие более пятидесяти процентов общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли) организации – составителя отчетности

Наименование (фамилия, имя, отчество)	Доля в уставном капитале, %
ЗАО «РЭНОМ»	90

2) Лица, контролируемые тем же лицом (группой), что и организация-составитель отчетности.

Контролирующее лицо (группа) / вид контроля	Другое юридическое лицо, контролируемое тем же контролирующим лицом (группой) Наименование	Доля в уставном капитале, %	Основание возможности определять решения
Карлов В.Л.	ОАО «Пресненский машиностроительный завод»	51	Акционер Председатель Совета директоров
Карлов В.В.	ЗАО «РЭНОМ»	-	Генеральный директор
Карлов В.Л.	ЗАО «РЭНОМ»	100	Участник
ЗАО «РЭНОМ»	ЗПИФ недвижимости «Краснопресненский»	100	Владелец пая
ЗАО «РЭНОМ»	ЗПИФ комбинированный «Звенигородский»	100	Владелец пая

Бенефициар: Карлов Валерий Леонидович - в силу косвенного участия владеет более 25 % доли в ООО «УК «Реальные инвестиции».

Информация об операциях со связанными сторонами:

1. Наименование связанной стороны: ЗАО «РЭНОМ»

1) Характер отношений:

ЗАО «РЭНОМ» контролирует ООО УК «Реальные инвестиции»

2) Вид и объем операций

Вид операции	Объем в абсолютном выражении	
	За 2021 год	За 2020 год
Арендодатель: Договор аренды помещений	392	392

3) Стоимостные показатели по не завершенным на конец отчетного периода операциям: нет

4) Условия и сроки осуществления (завершения) расчетов по операциям: ежемесячно.

5) Форма расчетов: безналичная.

6) Величина образованных резервов по сомнительным долгам на конец отчетного периода: нет.

Величина списанной дебиторской задолженности, по которой срок исковой давности истек, других долгов, нереальных для взыскания, в том числе за счет резерва по сомнительным долгам: нет

2. Наименование связанной стороны: ОАО «ПМЗ»

Характер отношений:

Одно и то же физическое лицо контролирует ООО УК «Реальные инвестиции» и оказывает значительное влияние на ОАО «ПМЗ»

1) Вид и объем операций

Вид операции	Объем в абсолютном выражении	
	За 2021 год	За 2020 год
Арендодатель: Договор аренды помещений	53	53

2) Стоимостные показатели по не завершенным на конец отчетного периода операциям: нет

3) Условия и сроки осуществления (завершения) расчетов по операциям: ежемесячно.

4) Форма расчетов: безналичная.

5) Величина образованных резервов по сомнительным долгам на конец отчетного периода: нет.

Величина списанной дебиторской задолженности, по которой срок исковой давности истек, других долгов, нереальных для взыскания, в том числе за счет резерва по сомнительным: нет.

3. Наименование связанной стороны: ЗПИФ недвижимости «Краснопресненский», ЗПИФ комбинированный «Звенигородский»

1. Характер отношений:

Одному физическому лицу принадлежит доля участия в ЗАО «РЭНОМ», которое является участником ООО УК «Реальные инвестиции», и которому принадлежат пай в ЗПИФ недвижимости «Краснопресненский», пай в ЗПИФ комбинированный «Звенигородский»:

2. Вид и объем операций

Вид операции	Объем в абсолютном выражении	
	За 2021 год	За 2020 год
Вознаграждение согласно Правил Д.У. ЗПИФ недвижимости «Краснопресненский»	20 023	20 440
Вознаграждение согласно Правил Д.У. ЗПИФ комбинированный «Звенигородский»	35 619	23 72

3. Стоимостные показатели по не завершенным на конец отчетного периода операциям: 5 159 тыс. руб. (дебиторская задолженность).

4. Условия и сроки осуществления (завершения) расчетов по операциям: ежемесячно.

5. Форма расчетов: безналичная.

6. Величина образованных резервов по сомнительным долгам на конец отчетного периода: нет.

Величина списанной дебиторской задолженности, по которой срок исковой давности истек, других долгов, нереальных для взыскания, в том числе за счет резерва по сомнительным долгам: нет.

13. СОПОСТОВЛЕНИЕ ТЕОРЕТИЧЕСКОГО РАСХОДА ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ С ФАКТИЧЕСКИМ РАСХОДОМ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ.

тыс. руб.			
Номер строки	Наименование показателя	За 2021 г.	За 2020 г.
1	2	3	4
1	Прибыль (убыток) до налогообложения	33 003	39 644
2	Теоретические расходы (доходы) по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке (2021год: 20%; 2020 год: 20%)	6 601	7 929
3	Поправки на доходы или расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета:		
4	доходы, не принимаемые к налогообложению	(92)	
5	расходы, не принимаемые к налогообложению	193	38
6	Поправки на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки	0	0
7	Налоги, уплаченные (возмещенные) за предыдущие отчетные периоды	0	0
8	Не отраженные в отчетности изменения в сумме чистого отложенного налогового актива, кроме связанных с непризнанными убытками	0	0
9	Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	0	0
10	Использование ранее не признанных налоговых убытков	0	0
11	Воздействие изменения ставки налога на прибыль	0	0
12	Расходы (доходы) по налогу на прибыль	6 701	7 967

14. Оценочные обязательства

Характер оценочного обязательства: резерв на оплату отпусков.

- 1) Способ определения оценочного обязательства: расчет по каждому сотруднику.
- 2) Ожидаемый срок исполнения: год, следующий за отчетным.
- 3) Неопределенности, существующие в отношении срока исполнения оценочного обязательства: неизвестны сроки использования работниками права на отпуск.
- 4) Неопределенности, существующие в отношении величины оценочного обязательства: средний размер оплаты труда за расчетный период может отличаться от среднего размера оплаты труда за отчетный год в следствие колебаний размера оплаты труда по месяцам и изменения его размера.

15. Риски хозяйственной деятельности

1.1. Компания осуществляет управление рисками, руководствуясь следующими принципами:

- *Осведомленность о риске.* Решение о проведении любой операции должно приниматься только после анализа рисков, возникающих в результате такой операции.
- *Пропорциональность.* При построении и установлении системы управления рисками принимаются во внимание характер и масштаб осуществляемых Компанией операций.

16

Неотъемлемой частью данной финансовой отчетности являются прилагаемые на страницах с 5 по 19

Примечания

- *Экономическая эффективность.* Принятие решений о реагировании на риски Компании осуществляется исходя из уровня рисков и соотношения затрат и выгод от реализации мер реагирования на риски, а также других факторов, определяющих целесообразность принятия указанных мер.
- *Системный подход.* Управление всеми типами рисков осуществляется во всех сегментах профессиональной деятельности, на всех уровнях управления Компании.
- *Непрерывность.* Компания обеспечивает проведение процедур, предусмотренных системой управления рисками, на постоянной основе.
- *Привязка к целям.* Управление рисками осуществляется исходя из поставленных целей на уровне стратегии Компании, а также целей конкретных процессов и функций.
- *Конфиденциальность.* Сведения о системе управления рисками, а также о самих рисках Компании носят конфиденциальный характер и не подлежат раскрытию третьим лицам, кроме случаев, когда обязанность по предоставлению такой информации предусмотрена законодательством Российской Федерации.
- *Риск-культура.* Для целей обеспечения устойчивого и эффективного функционирования всей системы управления рисками в Компании на постоянной основе осуществляются мероприятия по развитию риск-культуры, основными задачами которой являются:
 - получение сотрудниками знаний и навыков в сфере управления рисками посредством систематического обучения;
 - правильное использование руководителями структурных подразделений и работниками инструментов управления рисками в повседневной деятельности;
 - формирование у работников навыков правильного и своевременного применения инструментов управления рисками;
 - открытые и активные коммуникации в рамках Компании о ценностях и принципах риск-культуры.
- *Поддержание достаточного уровня собственных средств.* Источником покрытия возможных убытков в случае реализации рисков являются собственные средства Компании¹. Компания поддерживает достаточный уровень собственных средств, предусмотренный правовыми актами Банка России, руководствуясь принципом разумной осторожности и осмотрительности при выборе активов для целей размещения собственных средств.

1.2. Для поддержания достаточного уровня собственных средств Компания осуществляет следующие меры:

- ежемесячный мониторинг состава активов, принимаемых к расчету собственных средств;
- размещение собственных средств исключительно в высоконадежные финансовые активы;
- размещение собственных средств исключительно в финансовые активы с высокой степенью ликвидности;
- обслуживание банковских счетов Компании в кредитных организациях с высоким рейтингом надежности².

ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКОМ

1.3. Компания выделяет следующие виды (категории) рисков:

- *рыночные риски.* Риск изменения рыночной стоимости активов, связанный с изменением конъюнктуры рынка;
- *кредитные риски.* Кредитный риск заключается в возможном неисполнении финансовых обязательств или неблагоприятного изменения их стоимости вследствие ухудшения способности обязанного лица исполнять такие обязательства;
- *операционные риски.* Операционный риск заключается в возможности получения убытков вследствие нарушений процессов в деятельности Компании, недостаточной

¹ Для рисков, Держателем которых является сама Компания.

² С рейтингом по данным агентства АКРА выше А+, по данным агентства Эксперт РА - ruA+.

эффективности процессов и организационной структуры, действий (бездействия) работников Компании, сбоев в работе или недостаточной функциональности ИТ-систем, оборудования, а также вследствие влияния внешних факторов, препятствующих достижению целей деятельности и выполнению функций Компании. В рамках данной категории выделяют регуляторный (комплаенс) риски, риски информационной безопасности, риск информационных систем и др.

– *прочие виды рисков.* Помимо вышеперечисленных рисков Компания может быть также подвержена правовым, экологическим, социально-политическим, системным (связанные с функционированием финансового рынка как системы) и др.

1.4. Компания выявляет и классифицирует свойственные ее профессиональной деятельности риски, а также вносит изменения в такой классификатор в связи с изменением нормативного регулирования, изменением состава активов в управлении, в связи с появлением операций, являющихся Источником новых рисков или планов о проведении таких операций на горизонте бизнес-планирования.

В отношении каждого выявленного вида (категории) риска утверждается Политика управления риском, в которой фиксируются свойственные данному виду (категории) риска:

- типовые Риск-события, свойственные данному риску;
- Факторы, Источники риска;
- Ключевые индикаторы риска;
- применимые методы оценки риска;
- возможные мероприятия по воздействию на риск превентивного характера;
- возможные меры реагирования на Риск-события, в том числе связанные с минимизацией Последствий риска и (или) ликвидацией таких последствий.

1.5. Регулярное управление рисками Компании включает следующие элементы:

- идентификация риска;
- оценка риска;
- применение мер воздействия на риск;
- контроль (мониторинг) уровня риска;
- реагирование на Риск-события;
- обмен информацией.

16. События после окончания отчетного периода

1. Внеочередным общим собранием участников Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Реальные инвестиции» «22» февраля 2022 г. принято решение прибыль, полученную за 9 месяцев 2021 года в сумме 18 974 088,69 (Восемнадцать миллионов девятьсот семьдесят четыре тысячи восемьдесят восемь и 69/100) рублей распределить в размере 18 411 362,00 (восемнадцать миллионов триста шестьдесят две тысячи) рублей. Сумма дополнительно к ранее начисленным дивидендам за 2021 год составляет 9 911 362 руб.

2. После отчетной даты произошли следующие события, которые могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Общества, в том числе в связи с отраженными в Отчете о финансовом положении на 31.12.2021 г. по строке «Долговые ценные бумаги» ценными бумагами иностранных эмитентов в сумме 34 132 тыс. руб., являющиеся событиями после отчетной даты, свидетельствующими о возникших после отчетной даты хозяйственных условиях, в которых организация ведет свою деятельность: существенное снижение курса рубля по отношению к доллару США, евро и валютам иных государств; введение санкций в отношении Российской Федерации, ее органов власти, юридических и физических лиц; введение органами власти Российской Федерации ответных временных мер экономического характера.

Ввиду неопределенности характера, интенсивности и продолжительности упомянутых обстоятельств Общество не может оценить их последствия в денежном выражении.

Генеральный директор _____

А. А. Асеев

«15» апреля 2022 года



Неотъемлемой частью данной финансовой отчетности являются прилагаемые на страницах с 5 по 19

Примечания