

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

Акционерное общество
«Управляющая Компания
«Инфраструктурные инвестиции»

Финансовая отчетность

31 декабря 2021 года

Оглавление

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2021 года.....	3
Отчет о совокупном доходе за год, заканчивающийся 31 декабря 2021 года.....	4
Отчет об изменениях в собственном капитале на 31 декабря 2021 года.....	5
Отчет о движении денежных средств за год, заканчивающийся 31 декабря 2021 года.....	6
Примечания к финансовой отчетности	7

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2021 года

В тысячах российских рублей	Прим	31 декабря 2021	31 декабря 2020
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	4	72 827	68 856
Дебиторская задолженность	5	19 751	20 546
Прочие финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости	6	58	5
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	7	6 154	7 253
Авансы по налогу на прибыль		757	6 444
Финансовые вложения		-	2 500
Основные средства	8	413	465
Нематериальные активы	9	185	459
Отложенные налоговые активы	17	73	411
ИТОГО АКТИВЫ		100 218	106 939
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	10	50 000	50 000
Прочий резервный капитал		2 500	2 500
Нераспределенная прибыль		40 149	43 151
ИТОГО КАПИТАЛ		92 649	95 651
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность	11	216	2 432
Налог на прибыль		1 531	5 413
Оценочные обязательства	12	1 369	727
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	17	4 453	2 715
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		7 569	11 288
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		100 218	106 939

«__» _____ 2022 года

Генеральный директор _____ Д.Тарасов

Отчет о совокупном доходе за год, заканчивающийся 31 декабря 2021 года

В тысячах российских рублей	Прим	За 2021 год	За 2020 год
Вознаграждение за управление		143 423	77 448
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		256	1 108
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(1 603)	-
Доходы за вычетом расходов по восстановлению (созданию) резервов под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(89 844)	(88 424)
Прибыль (убыток) от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости		-	(10 893)
Процентные доходы	13	16 332	13 667
Процентные расходы		(293)	-
Административные расходы	14	(52 444)	(42 780)
Прочие операционные расходы	15	(940)	(540)
Операционная прибыль (убыток)		14 887	(50 414)
Прочие доходы/(расходы)	16	(896)	(3 552)
Прибыль (убыток) до налогообложения		13 991	(53 966)
Расходы по налогу на прибыль	17	(16 993)	(7 717)
Чистая прибыль/(убыток) за период		(3 002)	(61 683)
Прочие совокупные доходы/(расходы) за период		-	-
ИТОГО СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ / (УБЫТОК) ЗА ПЕРИОД		(3 002)	(61 683)

«__» _____ 2022 года

Генеральный директор _____ Д.Тарасов

**Общество с ограниченной ответственностью АО «Управляющая компания
«Инфраструктурные инвестиции»**

Финансовая отчетность за год, заканчивающийся 31 декабря 2021 года

Отчет об изменениях в собственном капитале на 31 декабря 2021 года

В тысячах российских рублей	Акционерный капитал	Прочий резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
По состоянию на 31 декабря 2019 года	50 000	2 500	104 834	157 334
Совокупный доход за 2020 год			(61 683)	(61 683)
По состоянию на 31 декабря 2020 года	50 000	2 500	43 151	95 651
Совокупный доход за 2021 год	-	-	(3 002)	(3 002)
По состоянию на 31 декабря 2021 года	50 000	2 500	40 149	92 649

«__» _____ 2022 года

Генеральный директор _____ Д.Тарасов

Прилагаемые примечания к финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

**Общество с ограниченной ответственностью АО «Управляющая компания
«Инфраструктурные инвестиции»
Финансовая отчетность за год, заканчивающийся 31 декабря 2021 года**

Отчет о движении денежных средств за год, заканчивающийся 31 декабря 2021 года

В тысячах российских рублей

	За 2021 год	За 2020 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления по операционной деятельности		
Вознаграждение за управление	137 724	74 599
Поступления от выбытия финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости	109 802	26 438
Проценты полученные	8 634	11 149
Прочие операционные доходы	115	-
Прочие поступления	3 940	-
Итого поступления по операционной деятельности	260 215	112 186
Платежи по операционной деятельности		
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости	(193 668)	(123 300)
Расчеты с поставщиками	(26 080)	(29 848)
Платежи по налогу на прибыль	(13 685)	-
Расходы на персонал	(18 141)	(8 232)
Прочие операционные расходы	(336)	(2 944)
Прочие платежи	(4 068)	-
Итого платежи по операционной деятельности	(255 977)	(164 324)
Итого по операционной деятельности	4 238	(52 138)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение основных средств	(254)	(565)
Приобретение нематериальных активов	-	(86)
Платежи в связи с вложениями в акции (доли участия) дочерних, ассоциированных, совместно контролируемых предприятий	-	(2 500)
Итого платежи по инвестиционной деятельности	3 984	(52 789)
Итого по инвестиционной деятельности	(254)	(3 151)
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года	69 072	124 361
Увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто	3 984	(55 289)
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года	73 056	69 072

«__» _____ 2022 года

Генеральный директор _____ Д.Тарасов

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

1. Информация о Компании:

Полное наименование:	Акционерное общество «Управляющая Компания «Инфраструктурные инвестиции»
Сокращенное наименование:	АО «УК «Инфраструктурные инвестиции»
Юридический адрес:	117246, Российская Федерация, г. Москва, Научный проезд, 17 оф. XXXIV пом. 18,19,21.
Лицензия	Лицензия на деятельность по управлению ценными бумагами №045-10743-00100 от 13.11.2007 (бессрочная)

Участник Компании, а также бенефициарным владельцем Компании является Карпенко Н.В., гражданин РФ.

Компания не имеет дочерних и ассоциированных компаний.

Численность работников Компании на 31 декабря 2021 составила 12 человек (на 31 декабря 2020 года: 8 человек).

Основной вид деятельности Общества - управление паевыми инвестиционными фондами (ПИФ) и осуществление финансовых операций от своего имени.

По состоянию на 31 декабря 2021 года под доверительным управлением Компании было 7 Паявых инвестиционных фондов (на 31 декабря 2020 года: 7 Паявых инвестиционных фонда).

2. Основа подготовки финансовой отчетности

2.1. Общие положения

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), включая все принятые и действующие в отчетном периоде Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»), и полностью им соответствует.

Компания ведет учет в соответствии с требованиями, установленными в Российской Федерации, основанными на отраслевых стандартах бухгалтерского учета и отчетности, утвержденных Банком России (далее – «ОСБУ»).

Представленная финансовая отчетность подготовлена на основе данных ОСБУ с учетом необходимых корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена с использованием оценок и допущений, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности суммы активов и обязательств, условных активов и условных обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также на отражаемые в финансовой отчетности доходы и расходы отчетного периода.

Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу, основанные на ожиданиях относительно будущих событий.

Настоящая финансовая отчетность составлена на основании следующих основополагающих допущений:

Допущение имущественной обособленности. Активы и обязательства Компании существуют обособленно от активов и обязательств собственников Компании, других организаций, активов и обязательств объектов, находящихся в доверительном управлении.

Допущение последовательности применения учетной политики. Принятая Компанией учетная политика будет применяться последовательно от одного отчетного периода к другому.

Допущение временной определенности фактов хозяйственной деятельности. Факты хозяйственной жизни Компании относятся к тому отчетному периоду, в котором они имели место, независимо от фактического времени поступления или выплаты денежных средств, связанных с этими фактами.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами.

Непрерывность деятельности. Настоящая финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности. У Компании нет намерения или необходимости в ликвидации или существенном сокращении масштабов своей деятельности.

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением оценки финансовых инструментов, оценка которых производится согласно международным стандартам финансовой отчетности 9 «Финансовые инструменты» («МСФО 9») и 13 «Оценка справедливой стоимости» («МСФО 13»).

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

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

Исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым предприятие имеет доступ на дату оценки;

Исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но являются наблюдаемыми на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и

Исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Если не указано иное, настоящая финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации (российских рублях), являющейся функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий.

2.2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Поскольку Компания зарегистрирована и осуществляет свою основную деятельность в Российской Федерации, основные страновые риски, которые могут оказать влияние на деятельность Компании, это риски, связанные с Российской Федерацией.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, также существенна ее чувствительность к изменению цен на нефть и газ.

Начиная с 2014 года, США, Великобритания, Евросоюз и другие страны ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. 21 февраля 2022 года Президентом РФ были подписаны указы о признании Донецкой Народной Республики и Луганской Народной Республики. 24 февраля 2022 года было объявлено о начале проведения специальной военной операции на территории Украины. После этого было объявлено о дополнительных санкциях, которые ограничивают доступ российских компаний к международным рынкам капитала, товаров и услуг, ведут к падению курса российского рубля, снижают котировки финансовых рынков. Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании может оказаться значительным.

Помимо этого, в начале 2020 года в мире стал очень быстро распространяться новый коронавирус (COVID-19), что привело к тому, что Всемирная Организация Здравоохранения (ВОЗ) в марте 2020 года объявила начало пандемии. Меры, применяемые многими странами для сдерживания распространения COVID-19, привели к существенным операционным трудностям для многих компаний и оказали существенное влияние на мировые финансовые рынки. В дальнейшем значительность влияния COVID-19 на операции Компании в большой степени будет зависеть от продолжительности и распространенности влияния вируса на мировую и российскую экономику.

Поскольку ситуация все еще развивается, руководство считает практически неосуществимо давать количественную оценку потенциального воздействия на Компанию после отчетной даты.

Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

3. Основные аспекты учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты

Для целей отчетности о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты включают в себя деньги в кассе, деньги на расчетных счетах и процентные депозиты, которые могут быть отозваны Компанией в любое время без предварительного уведомления или возникновения штрафных санкций, уменьшающих основную сумму депозита.

Денежными эквивалентами являются высоколиквидные краткосрочные инвестиции, которые могут быть обменены на известную сумму денежных средств и имеют срок погашения три месяца или менее с даты их покупки. Они учитываются по стоимости приобретения с учетом накопленных процентов, что приблизительно равно их справедливой стоимости. Денежные средства с ограничениями к использованию показываются отдельно в балансе, если их сумма существенна.

Дебиторская задолженность и авансы выданные

Финансовая дебиторская задолженность включает в себя дебиторскую задолженность по торговым операциям, прочую финансовую дебиторскую задолженность. Нефинансовая дебиторская задолженность включает авансы выданные, дебиторскую задолженность по налогам и сборам, включая переплату, прочую нефинансовую дебиторскую задолженность.

Торговая дебиторская задолженность, имеющая в основном краткосрочный характер, учитывается в сумме выставленного счета, за вычетом резерва на покрытие безнадежной задолженности. Резерв создается при наличии объективных свидетельств того, что Компания не сможет взыскать задолженность.

Дебиторская задолженность со сроком погашения менее 12 месяцев с отчетной даты отражается в отчете о финансовом положении в составе оборотных активов.

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, при первоначальном признании отражаются по стоимости приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Срок полезного использования нематериальных активов может быть определенным или неопределенным. Нематериальные активы с определенным сроком использования амортизируются в течение срока полезного использования от 1 года до 10 лет, и тестируются на обесценение. В случае наличия признаков обесценения, нематериальный актив должен быть обесценен.

Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с определенным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого финансового года.

Компания выделяет следующие классификационные группы однородных нематериальных активов:

Группы нематериальных активов	Срок полезного использования
компьютерное программное обеспечение	3 года
торговая марка, патенты, лицензии, интернет-сайт	5 лет

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а проверяются на предмет обесценения ежегодно, или в индивидуальном порядке, или как единицы, генерирующей денежные средства.

Основные средства

Основные средства, предназначенные для выполнения работ, оказании услуг или для управленческих нужд, отражаются по первоначальной стоимости или по условной первоначальной стоимости на дату перехода на МСФО («стоимость») за вычетом сумм накопленной амортизации и убытка от обесценения.

Любое увеличение стоимости земли, зданий и сооружений в результате переоценки включается в прочий совокупный доход и накапливается в капитале в той мере, в какой оно превышает предыдущее снижение стоимости тех же активов, отраженное ранее как убыток. Переоценка в пределах сумм предыдущего снижения относится на финансовый результат.

Снижение балансовой стоимости земли и зданий в результате переоценки также относится на финансовый результат в сумме его превышения над остатком фонда переоценки, созданного в результате предыдущих переоценок данного актива.

Объекты незавершенного строительства учитываются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения. Стоимость строительства включает стоимость профессиональных услуг, а также, для квалифицированных активов, затраты по займам, капитализируемые в соответствии с учетной политикой Компании. Такие объекты незавершенного строительства относятся в соответствующие категории основных средств на момент завершения строительства или готовности к запланированному использованию. Начисление амортизации по данным активам, также как и по прочим объектам основных средств, начинается с момента готовности активов к запланированному использованию.

Амортизация начисляется линейным способом.

Объект основных средств списывается в случае продажи или когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях или убытках.

Финансовые активы

Все признанные в учете финансовые активы после первоначального признания оцениваются по амортизированной либо по справедливой стоимости в зависимости от классификации финансовых активов.

Классификация зависит от выбранной бизнес-модели организации для управления финансовыми активами и характеристиками, предусмотренных договорами денежных потоков. По состоянию на отчетную дату Компания имела, в основном, только финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прочий совокупный доход (ОССПСД)

Финансовый актив классифицируется как ССПСД, если он либо предназначен для продажи, либо определен в категорию ССПСД при первоначальном признании.

Данная категория активов включает в себя две оценки: амортизированную стоимость - в целях отражения результата от получения контрактных платежей и справедливую стоимость - в целях продажи актива. Иными словами, актив учитывается на балансе по справедливой стоимости, в то время как процентные доходы и убытки от обесценения должны признаваться в отчете о прибылях и убытках таким образом, как если бы он учитывался по амортизированной стоимости.

Разница между справедливой и амортизированной стоимостью должна признаваться в прочем совокупном доходе.

В соответствии с п. 4.1.2(а) нового проекта МСФО (IFRS) 9 финансовый актив должен учитываться по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при выполнении следующих условий:

- актив управляется в рамках бизнес-модели, целью которой одновременно являются и получение контрактных денежных потоков, и продажа актива;
- условия контракта приводят к возникновению в определенные даты денежных потоков, представляющих собой единичные платежи по основной сумме долга и возникших на ее основе процентов.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, и метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости долгового инструмента и распределения процентных доходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Амортизированная стоимость финансового актива представляет сумму, в которой оценивается финансовый актив при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс величина накопленной амортизации, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, – разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, и скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки. Валовая балансовая стоимость финансового актива представляет собой амортизированную стоимость финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва под убытки.

Процентный доход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, когда эффект от дисконтирования является несущественным.

Обесценение финансовых активов

Компания признает оценочные резервы по ожидаемым кредитным убыткам в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности. Сумма ожидаемого кредитного убытка (далее «ОКУ») обновляется на каждую отчетную дату для целей отражения изменений в кредитном риске с момента первоначального признания соответствующего финансового инструмента.

Компания признает кредитные убытки, ожидаемые за весь срок действия финансового инструмента, для торговой и прочей дебиторской задолженности. ОКУ по этим финансовым инструментам определяется на основании истории кредитных убытков Компании, скорректированной на специфичные для дебитора факторы, общую экономическую ситуацию и оценку как текущих, так и прогнозируемых обстоятельств на отчетную дату, включая временную стоимость денег, где это необходимо.

Для всех остальных финансовых инструментов Компания признает кредитные убытки, ожидаемые за весь срок действия финансового инструмента, в момент существенного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента. Если кредитный риск по финансовому инструменту не возрос существенно с момента первоначального признания, Компания определяет оценочный резерв по такому финансовому инструменту в размере, равном величине кредитных убытков, ожидаемых в течение последующих 12 месяцев. Оценка необходимости признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок основана на значительном увеличении вероятности или риска наступления дефолта с момента первоначального признания, а не на свидетельствах, подтверждающих наступление фактического дефолта или тот факт, что финансовый актив являлся кредитно-обесцененным по состоянию на отчетную дату.

ОКУ за весь срок действия финансового инструмента представляет собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие всех возможных случаев неисполнения обязательств по инструменту в течение срока его действия. Кредитные убытки, ожидаемые в течение последующих 12 месяцев, представляют собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие случаев неисполнения обязательств по инструменту, могущих возникнуть в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Оценка ожидаемых кредитных убытков основывается на оценке вероятности возникновения дефолта, убытков в случае дефолта (например, величине убытков в случае дефолта) и подверженности дефолту. Оценка вероятности возникновения дефолта и убытков от дефолта основывается на исторической и прогнозной информации.

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне. При списании финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения относится на прибыль или убыток.

Финансовые обязательства

Все признанные в учете финансовые обязательства после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Финансовые обязательства, которые не являются (1) условным обязательством покупателя при объединении бизнеса, (2) удерживаемым для торговли или (3), обозначенным как ССЧПУ, впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат (включая все полученные или сделанные платежи по финансовому обязательству, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Прекращение признания финансовых обязательств

Компания списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

Резервы

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

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на конец отчетного периода с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств.

Аренда

Компания как арендатор Компания оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды в момент его заключения. Компания признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды, в которых она является арендатором, за исключением договоров краткосрочной аренды (определяемой как аренда со сроком аренды 12 месяцев или менее) и договоров аренды активов с низкой стоимостью (таких как планшеты, персональные компьютеры, офисная мебель и телефоны). В отношении этих договоров аренды Компания признает арендные платежи в качестве операционных расходов на линейной основе в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов более точно соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, дисконтированных с использованием ставки, заложенной в договоре аренды, которые не были уплачены на дату вступления договора аренды в силу. Если эту ставку невозможно определить, Компания использует рыночную ставку привлечения дополнительных заемных средств.

После даты начала аренды обязательство по аренде оценивается путем увеличения балансовой стоимости на сумму процентов по обязательству по аренде (с использованием метода эффективной процентной ставки) и уменьшения балансовой стоимости на сумму осуществленных арендных платежей.

Активы в форме права пользования амортизируются в течение более короткого из двух периодов: срока аренды или срока полезного использования базового актива.

Активы в форме права пользования представлены отдельной строкой в отчете о финансовом положении.

Налогообложение

Налоговые активы и обязательства за текущий и предыдущие периоды оцениваются в сумме, которая, как ожидается, будет возмещена или уплачена в налоговые органы. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета суммы отложенных налоговых активов и обязательств соответствуют налоговому законодательству РФ, которое действует на отчетную дату.

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с нормативными правовыми актами Российской Федерации.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении временных разниц с использованием балансового метода. Отложенный налог на прибыль для целей финансовой отчетности отражается по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, за исключением случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального признания гудвилла, или актива, или обязательства в сделке, которая не является объединением предприятий и, на момент сделки, не оказывает влияния ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой вычитаемые временные разницы могут быть зачтены. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, которые, как ожидается, будут применяться к периоду, когда актив будет реализован, а обязательство погашено.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала. Различные операционные налоги отражаются в составе административных расходов.

Признание доходов

Выручка оценивается по справедливой стоимости и представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки.

Признание расходов

Руководствуясь принципом консерватизма, Компания признает расходы по мере их возникновения в том отчетном периоде, в котором они возникают, исходя из условий сделок, в ходе обычной хозяйственной деятельности.

Вознаграждения сотрудникам

Расходы по выплатам, связанным с услугами сотрудников в течение отчетного периода, включая заработную плату, отпускные и премии по результатам деятельности, а также соответствующие страховые взносы, признаются в том периоде, к которому относятся.

Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату.

Новые стандарты и интерпретации

Интерпретации МСФО и КИМСФО, принятые в текущем году

Компания применила все стандарты МСФО и интерпретации, которые относятся к ее операционной деятельности и действуют с 1 января 2021 года.

Применение прочих стандартов и поправок не оказало влияния на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Компании.

Интерпретации МСФО и КРМФО, выпущенные, но не вступившие в силу

На момент утверждения настоящей финансовой отчетности были опубликованы следующие стандарты и интерпретации, которые являются обязательными для отчетных периодов Компании, начинающихся не ранее 1 января 2022 года или после этой даты, и которые Компания не применила досрочно:

Стандарты и интерпретации	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной организацией или в рамках совместного предприятия»	Дата будет определена КИМСФО
Ежегодные улучшения МСФО, период 2018-2020 годов	1 января 2022 года
Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Ссылки на «Концептуальные основы»»	1 января 2022 года
Поправки к МСБУ (IAS) 16 «Основные средства – Поступления от продажи продукции, произведенной до использования основных средств в соответствии с намерениями руководства»	1 января 2022 года
Поправки к МСБУ (IAS) 37 «Обременительные договоры – Затраты на исполнение договора»	1 января 2022 года
Поправки к МСБУ (IAS) 1 «Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных»	1 января 2023 года
Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по МСФО (IFRS)- «Раскрытие информации об учетной политике»	1 января 2023 года
Поправки к МСБУ (IAS) 8 - «Учетная политика и определение бухгалтерских оценок»	1 января 2023 года
Поправки к МСБУ (IAS) 12 - «Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, возникающими в результате одной операции»	1 января 2023 года
МСФО (IFRS) 17 (включая поправки к МСФО (IFRS) 17 от июня 2020 года) - «Договоры страхования»	1 января 2023 года

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСБУ (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСБУ (IAS) 28 применяются к случаям продажи или вноса активов между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием. В частности, поправки разъясняют, что прибыли или убытки от потери контроля над дочерней организацией, которая не является бизнесом, в сделке с ассоциированной организацией или совместным предприятием, которые учитываются методом долевого участия, признаются в составе прибылей или убытков материнской компании только в доле других несвязанных инвесторов в этой ассоциированной организации или совместном предприятии. Аналогично, прибыли или убытки от переоценки до справедливой стоимости оставшейся доли в прежней дочерней организации (которая классифицируется как инвестиция в ассоциированную организацию или совместное предприятие и учитывается методом долевого участия) признаются бывшей материнской компанией только в доле несвязанных инвесторов в новую ассоциированную организацию или совместное предприятие.

Дата вступления в силу должна быть определена Советом по МСФО, однако разрешено досрочное применение. Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок в будущем окажет эффект на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСБУ (IAS) 1 «Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных»

Поправки к МСБУ (IAS) 1 затрагивают только представление обязательств в качестве краткосрочных и долгосрочных в отчете о финансовом положении, но не сумму или время признания какого-либо актива, обязательства, дохода или расходов либо информацию, раскрываемую о таких статьях.

В данных поправках уточняется, что обязательство классифицируется в качестве долгосрочного, если у организации есть право на дату окончания отчетного периода отложить погашение обязательства по меньшей мере на 12 месяцев. Классификация зависит только от наличия такого права и зависит от ожиданий касательно того, воспользуется ли организация правом перенести урегулирование обязательства на более поздний срок; объясняется, что права существуют, если соблюдены требования ограничительных условий на конец отчетного периода; а также вводится определение «погашения» с целью внести ясность, что под погашением подразумевается передача контрагенту денежных средств, долевого инструмента, других активов или услуг.

Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или позднее, допускается досрочное применение. Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок в будущем окажет эффект на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСБУ (IAS) 16 «Основные средства – Поступления от продажи продукции, произведенной до использования основных средств в соответствии с намерениями руководства»

Данными поправками запрещается уменьшение первоначальной стоимости объекта основных средств на величину любых поступлений от продажи продукции, произведенной до того, как такой актив становится готовым к использованию, т.е. поступления, полученные в процессе приведения актива в местоположение и состояние, пригодное для их использования в

соответствии с намерениями руководства. Следовательно, организация признает такие поступления от продаж и соответствующие расходы в составе прибыли или убытков. Организация оценивает затраты для таких объектов в соответствии с МСБУ (IAS) 2 «Запасы».

Поправки действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты с возможностью досрочного применения. Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок в будущем окажет эффект на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и Практическим рекомендациям №2 по МСФО (IFRS) «Формирование суждений о существенности. Раскрытие информации об учетной политике»

Поправки изменяют требования МСФО (IAS) 1 в отношении раскрытия информации об учетной политике. Поправки предусматривают замену термина «основные принципы учетной политики» на термин «существенная информация об учетной политике». Информация об учетной политике является существенной, если, при рассмотрении вместе с другой информацией, включенной в финансовую отчетность организации, она по обоснованным ожиданиям могла бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основании финансовой отчетности.

В дополнительные параграфы МСФО (IAS) 1 также внесены поправки с целью разъяснения того, что информация в учетной политике, относящаяся к несущественным операциям, прочим событиям или условиям, является несущественной и не требует раскрытия. Информация об учетной политике может являться существенной вследствие характера связанных операций, прочих событий или условий даже в случае, если суммы несущественны. Однако не вся информация об учетной политике, относящаяся к существенным операциям, прочим событиям или условиям, сама по себе является существенной.

Поправки к МСФО (IAS) 1 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения и применяются перспективно. Поправки к Практическим рекомендациям №2 по МСФО (IFRS) не содержат даты вступления в силу или требований к переходу. Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок в будущем окажет эффект на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»—«Определение бухгалтерских оценок»

Поправки заменяют понятие «изменения в бухгалтерских оценках» и вводят термин «бухгалтерские оценки». Согласно новому определению, бухгалтерские оценки – это «денежные суммы в финансовой отчетности, оценка которых связана с неопределенностью».

Поправки применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок в будущем окажет эффект на финансовую отчетность Компании.

**Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»—«Отложенный налог на прибыль»
связанный с активами и обязательствами, возникающими в результате одной операции»**

Поправки содержат исключения из «исключения при первоначальном признании». Согласно данным поправкам, организация не применяет исключение из первоначального признания к операциям, которые приводят к возникновению равных налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц.

В зависимости от применимого налогового законодательства равные налогооблагаемые и вычитаемые временные разницы могут возникнуть при первоначальном признании актива и обязательства в операции, которая не является объединением бизнеса и не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Например, это может возникнуть при признании обязательства по аренде и соответствующего актива в форме права пользования с применением МСФО (IFRS) 16 на дату начала аренды. В соответствии с поправками к МСФО (IAS) 12 организация должна признавать соответствующий отложенный налоговый актив и обязательство, при этом признание любого отложенного налогового актива подчиняется критериям возмещаемости, предусмотренным в МСФО (IAS) 12.

Поправки применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок в будущем окажет эффект на финансовую отчетность Компании.

«Ежегодные улучшения МСФО за 2018-2020 годы»

Данные «Ежегодные улучшения» включают в себя поправки к четырем стандартам.
МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»;
МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;
МСФО (IFRS) 16 «Аренда»;
МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство».

Руководство не ожидает, что принятие перечисленных выше стандартов окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании в будущих периодах.

4. Денежные средства и их эквиваленты

	31 Декабря 2021	31 Декабря 2020
Денежные средства на банковских счетах	73 056	69 072
Резерв под обесценение	(229)	(217)
Итого	72 827	68 856

Компания не осуществляет расчетов в иностранных валютах, не приобретает активы и не привлекает обязательства, номинированные в иностранных валютах.

5. Дебиторская задолженность

	31 Декабря 2021	31 Декабря 2020
Дебиторская задолженность по услугам	18 262	12 563
Авансы выданные	7 843	8 389
Дебиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	50	49
Прочие дебиторы		
Резерв под обесценение	(6 403)	(455)
Итого	19 751	20 546

Дебиторская задолженность клиентов представлена задолженностью клиентов по договорам доверительного управления паевыми инвестиционными фондами

Раскрытая балансовая дебиторской задолженности равна справедливой стоимости на отчетную дату.

Вся дебиторская задолженность на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года подлежит погашению в срок до 3 месяцев с отчетной даты

6. Прочие финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости

	31 Декабря 2021	31 Декабря 2020
Начисленные проценты по депозитам в кредитных организациях	58	5
Займы выданные	191 100	113 131
Резерв по обесценению займов выданных	(191 100)	(113 131)
Итого	58	5

7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости

	31 Декабря 2021	31 Декабря 2020
Долевые ценные бумаги прочих резидентов	4 975	4 975
Переоценка долевых ценных бумаг прочих резидентов - положительные разницы	1 179	2 278
Итого	6 154	7 253

8. Основные средства

	Земля, здания и сооружения	Офисное и компью- терное оборудование	Прочее	Итого
Стоимость на 31 декабря 2019 года	-	402	359	761
Накопленная амортизация	-	(373)	(359)	(732)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	-	29	-	29
Поступление	-	565	-	565
Амортизационные отчисления	-	(129)	-	(129)
Стоимость на 31 декабря 2020 года	-	967	359	1 326
Накопленная амортизация	-	(502)	(359)	(861)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	-	465	-	465
Поступление	2 374	253	-	2 627
Амортизационные отчисления	(2 374)	(305)	-	(2 679)
Стоимость на 31 декабря 2021 года	-	1 220	359	1 444
Накопленная амортизация	-	(807)	(359)	(1 031)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года	-	413	-	413

9. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Лицензии и франшизы	Итого
Стоимость на 31 декабря 2019 года	1 555	152	1 707
Накопленная амортизация	(801)	(115)	(916)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	754	37	791
Поступление	86	-	86
Амортизационные отчисления	(382)	(37)	(419)
Стоимость на 31 декабря 2020 года	1 641	152	1 794
Накопленная амортизация	(1 183)	(152)	(1 335)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	458	-	458
Амортизационные отчисления	(273)	-	(273)
Стоимость на 31 декабря 2021 года	1 641	152	1 793
Накопленная амортизация	(1 456)	(152)	(1 608)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года	185	-	185

10. Акционерный капитал

	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Уставный капитал	90 000	90 000
Итого	90 000	90 000

Уставный капитал на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года оплачен полностью. Акционерный капитал Компании составляет 50 млн. рублей и состоит из 50 тыс. обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая. Все акции принадлежат единственному акционеру — физическому лицу. Акции не обращаются на организованном рынке ценных бумаг. Эмиссия акций или выкуп акций в 2021 — 2020 годах не производились.

Прочий резервный капитал сформирован за счет отчислений из нераспределенной прибыли.

11. Кредиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года кредиторская задолженность представлена:

	31 Декабря 2021	31 Декабря 2020
Задолженность по товарам и услугам	216	2 432
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	-	-
Прочая кредиторская задолженность	-	-
Итого	216	2 432

Вся кредиторская задолженность на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года подлежит погашению в срок до 3 месяцев с отчетной даты.

Все обязательства Компании являются истребованными и признаны в отчетности в полной сумме.

12. Оценочные обязательства

	31 Декабря 2021	31 Декабря 2020
Оценочное обязательство, связанное с необходимостью оплаты ежегодных отпусков	1 369	727
Итого прочих операционных расходов	1 369	727

13. Процентные доходы

	2021 год	2020 год
Процентные доходы по средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	2 966	3 371
Процентные доходы по выданным займам и прочим размещенным средствам	13 366	10 296
Итого	16 332	13 667

14. Административные расходы

	2021 год	2020 год
Расходы на персонал	17 977	13 398
Консультационные и юридические услуги, аудит	12 372	16 874
Расходы на создание резервов - оценочных начислений	6 428	174
амортизация основных средств и нематериальных активов	2 952	548
Обязательное социальное и пенсионное страхование	2 883	1 926
Расходы на аренду	2 559	3 060
Информационные услуги	2 780	2 680
Расходы на рекламу и маркетинг	1 606	2 554
Прочие	2 888	1 566
Итого	52 444	42 780

15. Прочие операционные расходы

	2021 год	2020 год
Расходы на услуги депозитариев и регистраторов	598	323
Расходы доверительного управляющего за счет собственных средств в отношении инвестиционных фондов	106	30
Расходы по расчетному и кассовому обслуживанию	236	187
Итого	940	540

16. Прочие доходы/(расходы)

	2021 год	2020 год
Благотворительность	870	583
Расходы по созданию резервов под обесценение по прочим активам	163	-
Расходы на списание безнадежной дебиторской задолженности	2	-
Доходы за вычетом расходов от продажи и списания нефинансовых активов	-	2 868
Прочие доходы ха вычетом расходов	(139)	101
Прочие доходы/(расходы)	896	3 552

17. Расходы по налогу на прибыль

Основные компоненты дохода по налогу на прибыль представлены ниже:

	2021 год	2020 год
Текущий налог на прибыль	14 917	5 413
(Расход)/ доход по отложенному налогу на прибыль	2 076	2 304
Итого	16 993	7 717

Расчет налога на прибыль, отраженного в отчете о совокупном убытке Компании, с использованием теоретического налога на прибыль по ставке 15% представлен ниже:

	2021 год	2020 год
Прибыль до налогообложения	13 991	(53 966)
Теоретические расходы по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке (2021 год: 15 %; 2020 год: 15 %)	2 099	(8 095)
Расходы, не принимаемые для целей налогообложения	14 894	15 812
Итого доход (расход) по налогу на прибыль	16 993	7 717

Движение по статьям отложенных налоговых активов и обязательств за 2021 год представлено следующим образом:

**Общество с ограниченной ответственностью АО «Управляющая компания
«Инфраструктурные инвестиции»
Финансовая отчетность за год, заканчивающийся 31 декабря 2021 года**

	31 декабря 2020 года	Признание и сторнирование временных разниц в отчете о совокупных прибылях убытках	31 декабря 2021 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих сумму налогообложения			
Резервы	-	-	-
Прочие	411	(338)	73
Итого отложенные налоговые активы/(обязательства)	411	(338)	73
Признанные налоговые активы	411	(338)	73
Признанные налоговые обязательства	(2 715)	(1 738)	(4 453)
Итого признанный актив/(обязательство) по отложенному налогу	(2 304)	(2 076)	(4 380)

Движение по статьям отложенных налоговых активов и обязательств за 2020 год представлено следующим образом:

	31 декабря 2019 года	Признание и сторнирование временных разниц в отчете о совокупных прибылях убытках	31 декабря 2020 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих сумму налогообложения			
Резервы	2 825	(2 825)	-
Прочие	79	332	411
Итого отложенные налоговые активы/(обязательства)	2 904	(2 493)	411
Признанные налоговые активы	2 904	(2 493)	411
Признанные налоговые обязательства	(76)	(2 639)	(2 715)
Итого признанный актив/(обязательство) по отложенному налогу	2 828	(5 132)	(2 304)

18. Управление операционными рисками

Налоги

Российское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство Компании, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут существенно повлиять на финансовую отчетность.

19. Управление финансовыми рисками

Деятельности Компании присущи риски. Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки, мониторинга и ограничения принимаемых рисков для целей минимизации негативного эффекта на финансовый результат Компании.

Компания на регулярной основе анализирует принципы управления рисками для оценки их актуальности. Компания подвержена финансовым рискам, кредитному риску и риску ликвидности, и нефинансовым рискам (операционному риску, системному риску, репутационному риску, стратегическому риску, регуляторному риску, правовому риску).

Рыночный риск

Рыночный риск – риск возникновения расходов (убытков) вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов (или основных параметров, влияющих на ценообразование данных инструментов: курсов валют, процентных ставок и пр.), в которые инвестированы средства Компании, ее клиентов или средства, предоставленные в качестве обеспечения исполнения обязательств.

Кредитный риск

Кредитный риск всегда связаны с наличием финансовых инструментов у Компании, таких как дебиторская задолженность и прочие финансовые активы.

Для ограничения и снижения кредитных рисков Компания:

- осуществляет анализ способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности.
- размещает денежные средства в финансовых организациях или в высоколиквидных облигациях.
- разрабатывает процедуры для того, чтобы реализовывать услуги надежным клиентам с хорошей кредитной историей.

- принимает иные меры, направленные на снижение кредитных рисков, предусмотренные внутренними документами Компании, стандартами саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг, членом которых является Компания.

Ниже представлена структура дебиторской задолженности по срокам погашения:

	Не обесцененная и не просроченная	Не обесцененная, но просроченная			
		Менее 1 месяца	От 1-2 месяцев	От 2 до 6 месяцев	Свыше 6 месяцев
На 31 декабря 2021 года	19 751	-	-	-	-
На 31 декабря 2020 года	20 546	-	-	-	-

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания столкнется с трудностями при выполнении своих обязанностей по финансовым обязательствам. Процедуры управления ликвидностью, которые выполняются Компанией, включают:

- мониторинг и прогноз ожидаемых денежных потоков на ближайшие месяц и квартал с целью обеспечения выполнения обязательств;
- поддержание диверсифицированного портфеля высоколиквидных активов;

В таблице ниже представлена информация по срокам погашения производных финансовых обязательств Компании на основе контрактных недисконтированных платежей, включая проценты.

	Эффективная процентная ставка	Итого	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев
Кредиторская задолженность на 31 декабря 2021 года	н/а	216	216	-	-
Кредиторская задолженность на 31 декабря 2020 года	н/а	2 432	2 432	-	-

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Ниже приводится сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости всех финансовых инструментов Компании с разбивкой по категориям на 31 декабря 2021 года.

	Балансовая стоимость 31 декабря 2021	Справедливая стоимость 31 декабря 2021
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	72 827	72 827
Дебиторская задолженность	19 751	19 751
Прочие финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости	58	58
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	6 154	6 154
Финансовые вложения	-	-
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность	216	216

**Общество с ограниченной ответственностью АО «Управляющая компания
«Инфраструктурные инвестиции»
Финансовая отчетность за год, заканчивающийся 31 декабря 2021 года**

Ниже приводится сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости всех финансовых инструментов Компании с разбивкой по категориям на 31 декабря 2020 года.

	Балансовая стоимость 31 декабря 2020	Справедливая стоимость 31 декабря 2020
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	72 827	72 827
Дебиторская задолженность	19 751	19 751
Прочие финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости	58	58
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	6 154	6 154
Финансовые вложения	2 500	2 500
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность	2 432	2 432

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие краткосрочного характера указанных инструментов.

21. Раскрытие информации о связанных сторонах.

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 (IAS) «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.

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со своими основными участниками, руководителями, компаниями, доля в капитале которых принадлежит участникам Компании, а также с другими связанными сторонами. Данные операции осуществляются преимущественно по рыночным ставкам.

Совет директоров Общества состоит из пяти человек. Выплаты членам Совета директоров не осуществляются.

Выплаты ключевому управленческому персоналу представлены ниже:

	2021 год	2020 год
Выплаты ключевому управленческому персоналу	2 534	1 663
Итого прочих операционных расходов	2 534	1 663

Все вознаграждения носят краткосрочный характер. Вознаграждения долгосрочного характера не начислялись и не выплачивались.

22. События после отчетной даты.

По состоянию на дату, когда настоящая финансовая отчетность была утверждена к выпуску, не было выявлено каких-либо событий, которые требуют раскрытия в финансовой отчетности.

«__» _____ 2022 года

Генеральный директор _____ Д.Тарасов