

ТКБ Инвестмент Партнерс (Акционерное общество)
Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года
и аудиторское заключение независимого аудитора

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора.....	3
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Отчет о финансовом положении	8
Отчет о движении денежных средств	9
Отчет об изменениях капитала	11

Примечания к финансовой отчетности

1 Введение	12
2 Принципы составления финансовой отчетности	13
3 Основные положения учетной политики.....	15
4 Выручка от реализации услуг	25
5 Процентный доход	26
6 Прибыль(убыток) по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.....	26
7 Расходы на персонал.....	27
8 Административные и прочие операционные расходы	27
9 Расход по налогу на прибыль.....	27
10 Денежные и приравненные к ним средства.....	29
11 Депозиты в банках	30
12 Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости.....	31
13 Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	31
14 Дебиторская задолженность	32
15 Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы	33
16 Прочие активы.....	34
17 Обязательства по вознаграждениям работникам и прочие обязательства	35
18 Акционерный капитал и резервы	36
19 Управление рисками	36
20 Управление капиталом	41
21 Условные обязательства.....	42
22 Услуги по доверительному управлению.....	42
23 Операции со связанными сторонами	42
24 События после отчетной даты.....	43



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

**Акционерам
ТКБ Инвестмент Партнерс (Акционерное общество)**

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ТКБ Инвестмент Партнерс (Акционерное общество) (ОГРН 1027809213596, местонахождение: Российская Федерация, 191119, Санкт-Петербург, улица Марата, дом 69-71, лит. А), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях капитала за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ТКБ Инвестмент Партнерс (Акционерное общество) по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2023 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, согласно указанным стандартам, далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы являемся независимыми по отношению к ТКБ Инвестмент Партнерс (Акционерное общество) (далее – ТКБ Инвестмент Партнерс (АО)) в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Полнота раскрытия информации в примечаниях к финансовой отчетности

Проверка полноты раскрытия необходимой информации в примечаниях к финансовой отчетности, а также адекватности представления текстовой и иной информации в примечаниях к финансовой отчетности.

Данный вопрос является значимым для нашего аудита, поскольку информация, подлежащая представлению в примечаниях к финансовой отчетности, составляет значительную часть всей финансовой отчетности и является важной для понимания финансовой отчетности, а необходимые текстовые раскрытия информации представляют собой наиболее сложную для формирования часть финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры включали, среди прочего: аналитическую и счетную проверку расшифровок числовых показателей, представленных в примечаниях; в необходимых случаях пересчет суммы показателей, представленных в расшифровках; рассмотрение всей текстовой информации, представленной в примечаниях, на предмет её адекватности.

Мы также оценили достаточность и полноту раскрытия информации, представленной в примечаниях к финансовой отчетности.

Ответственность руководства и членов Совета директоров ТКБ Инвестмент Партнерс (АО) за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности ТКБ Инвестмент Партнерс (АО) 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 ТКБ Инвестмент Партнерс (АО), прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Совет директоров несёт ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности ТКБ Инвестмент Партнерс (АО).

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск 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;

- 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 ТКБ Инвестмент Партнерс (АО);

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров ТКБ Инвестмент Партнерс (АО), доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого выпущено
настоящее аудиторское заключение
независимого аудитора


Марианна Евгеньевна Баварова

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000007 (нового образца), выдан на основании Решения № 18 саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 05.09.2011 г., на неограниченный срок.

Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) 21906110700.

ООО Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива»

Местонахождение: Российская Федерация, г. Москва

Основной государственный регистрационный номер 1027700305412

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»

Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) 11906082854

Генеральный директор



Татьяна Григорьевна Гринько

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000009 (нового образца), выдан на основании Решения № 21 саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 14.10.2011 г., на неограниченный срок.

Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) 21906110316.

«19» апреля 2024 г.

ТКБ Инвестмент Партнерс (Акционерное общество)
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2023 года

	Примечания	2023 год тыс. руб.	2022 год тыс. руб.
Выручка от реализации услуг	4	6 284 607	1 978 260
Расходы на выплату агентского вознаграждения	4	(236 514)	(101 030)
Чистая выручка от реализации услуг		6 048 093	1 877 230
Процентный доход, рассчитанный по эффективной процентной ставке	5	139 316	50 326
Прочие процентные доходы	5	41 492	57 902
Прибыль (убыток) по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	6	(12 189)	1 320 064
Расходы на персонал	7	(567 324)	(331 553)
Административные и прочие операционные расходы	8	(307 851)	(169 660)
Процентные расходы		(5 048)	(6 189)
Прочие доходы (расходы)		1 341	4 779
Прибыль до вычета налога на прибыль		5 337 830	2 802 899
Расход по налогу на прибыль	9	(1 067 453)	(559 013)
		4 270 377	2 243 886
Прибыль и общий совокупный доход за год		4 270 377	2 243 886

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 7 по 43, была одобрена руководством 15 апреля 2024 года и подписана от его имени:

Г-н Д.Н. Тимофеев
Генеральный директор

15 апреля 2024г.



Г-жа Н.А. Левченко
Главный бухгалтер

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.


ТКБ Инвестмент Партнерс (Акционерное общество)
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года

	Примечания	31 декабря 2023 года тыс. руб.	31 декабря 2022 года тыс. руб.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	10	388	1 247
Депозиты в банках	11	1 574 226	273 615
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	12	149 097	149 147
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	13	364 812	818 784
Дебиторская задолженность	14	3 304 992	1 161 046
Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы	15	251 386	189 469
Отложенные налоговые активы.	9	23 573	17 594
Прочие активы	16	27 026	14 047
Всего активов		5 695 500	2 624 949
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по текущему налогу на прибыль		563 794	207 328
Обязательства по вознаграждениям работникам	17	317 571	92 704
Прочие обязательства	17	213 847	95 006
Всего обязательств		1 095 212	395 038
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	18	150 000	150 000
Резервный капитал		7 500	7 500
Нераспределенная прибыль		4 442 788	2 072 411
Всего капитала		4 600 288	2 229 911
Всего обязательств и капитала		5 695 500	2 624 949


 Г-н Д.Н. Тимофеев
 Генеральный директор

15 апреля 2024г.




 Г-жа Н.А. Левченко
 Главный бухгалтер

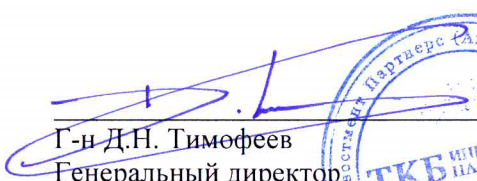
Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Примечание	2023 год тыс. руб.	2022 год тыс. руб.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Чистые поступления (платежи) по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	495 660	1 428 460
Поступление выручки от реализации услуг	4 146 951	2 378 146
	(252 661)	(110 006)
Оплата административных и операционных расходов		
Проценты полученные	-	-
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	(327 806)	(420 761)
Уплаченный налог на прибыль	(716 470)	(358 557)
	(152 088)	(95 815)
Оплата агентского вознаграждения		
	(2 200)	(4 376)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности	3 191 387	2 817 091
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от продажи основных средств и капитальных вложений в них	-	5 300
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств	(61 779)	(10 303)
Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов	(24 415)	(12 270)
Размещение средств в депозиты и выдача займов	(20 366 389)	(11 591 555)
Возврат средств с депозитов и займов	19 185 053	11 657 725
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности	(1 267 529)	48 897
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от привлечения кредитов, займов и прочих привлеченных средств, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	9 100
Погашение кредитов, займов и прочих привлеченных средств, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	(9 562)
Дивиденды выплаченные	18 (1 900 000)	(2 837 000)
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды	17 (24 717)	(29 437)
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности	(1 924 717)	(2 866 898)

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


ТКБ Инвестмент Партнерс (Акционерное общество)
Отчет о движении денежных средств за 2023 год

Примечание	2023 год тыс. руб.	2022 год тыс. руб.
Сальдо денежных потоков за отчетный период		
	(859)	(910)
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	-	(1 476)
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	1 247	3 633
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	<u>388</u>	<u>1 247</u>


Г-н Д.Н. Тимофеев
Генеральный директор

15 апреля 2024г.





Г-жа Н.А. Левченко
Главный бухгалтер

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


ТКБ Инвестмент Партнерс (Акционерное общество)
Отчет об изменениях капитала за 2023 год

тыс. руб.	Акционерный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2022 года	150 000	7 500	2 665 525	2 823 025
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	-	2 243 886	2 243 886
Дивиденды объявленные и выплаченные (Примечание 17)	-	-	(2 837 000)	(2 837 000)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года	150 000	7 500	2 072 411	2 229 911
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	-	4 270 377	4 270 377
Дивиденды объявленные и выплаченные (Примечание 17)	-	-	(1 900 000)	(1 900 000)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 года	150 000	7 500	4 442 788	4 600 288


Г-н Д.Н. Тимофеев
Генеральный директор

15 апреля 2024г.




Г-жа Н.А. Левченко
Главный бухгалтер

Отчет об изменении капитала должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью

1. Введение

(а) Организационная структура и деятельность

Настоящая финансовая отчетность представляет собой финансовую отчетность ТКБ Инвестмент Партнерс (Акционерное общество) (в дальнейшем – Компания) подготовленную в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО) за год, закончившийся 31.12.2023 г.

Компания была создана в Российской Федерации как Открытое акционерное общество в 2002 году в результате преобразования Общества с ограниченной ответственностью «Креативные инвестиционные технологии». Основной вид деятельности Компании - доверительное управление паевыми инвестиционными фондами, активами негосударственных пенсионных фондов и деятельность по управлению ценными бумагами. Компания также оказывает консультационные услуги по инвестированию.

Свидетельство о регистрации юридического лица серия 78 №006867324 от 18.11.2002г.

ОГРН 1027809213596.

Деятельность Компании регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ»). Компания имеет следующие лицензии:

- лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, выдана ФСФР России 11 апреля 2006 года за № 040-09042-001000, без ограничения срока действия;
- лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, выдана ФКЦБ России 17 июня 2002 года за № 21-000-1-00069, без ограничения срока действия.

Компания зарегистрирована по адресу Российская Федерация, 191119, г. Санкт-Петербург, ул. Марата, д. 69-71, лит. А.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года Компания имеет представительство – обособленное подразделение, расположенное по адресу: Российская Федерация, г. Москва, ул. Лесная, д. 5.

Единственным акционером Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года является ООО «АС АУДИТ», компания, зарегистрированная по адресу: 117556, г. Москва, Варшавское шоссе, д. 95, корп.1, комн. № 3И пом. II.

Конечным бенефициарным собственником Компании является физическое лицо, г-н Гавриленко А.Г.

Компания не имеет дочерних или зависимых Обществ.

Органы управления

- Генеральный директор в 2022 году: до 13.07.2022 Кириллов В.Е., с 14.07.2022 по настоящее время Тимофеев Д.Н.

- Совет директоров в 2022 и 2023 году состоит из 5 человек

- Правление в 2022 состоит из 3-х человек, в 2023 году состоит из 7-х человек.

Численность персонала Компании на 31.12.2023 г. 123 человека и на 31.12.2022 - 106 человек.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Вследствие этого Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативная

правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для организаций, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. С февраля 2022 года, после признания самопровозглашенных Донецкой и Луганской народных республик и начала специальной военной операции на Украине Российской Федерацией, вышеуказанные страны ввели дополнительные жесткие санкции в отношении Правительства РФ, а также крупных финансовых институтов и других предприятий и физических лиц в России. Кроме того, были введены ограничения на поставку различных товаров и услуг российским предприятиям. Также в контексте введенных санкций ряд крупных международных компаний из США, Европейского союза и некоторых других стран прекратили, значительно сократили или приостановили собственную деятельность на территории Российской Федерации, а также ведение бизнеса с российскими гражданами и юридическими лицами, более того, существует риск введения дальнейших санкций и аналогичных форм давления. В ответ на санкционное давление Правительством Российской Федерации введен комплекс мер, представляющих собой контрсанкции, меры валютного контроля, ряд решений по ключевой ставке и иные специальные экономические меры по обеспечению безопасности и поддержанию устойчивости российской экономики. Введение и последующее усиление санкций, повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, изменчивость курса российского рубля и ключевой ставки, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, сложности в осуществлении выплат для российских эмитентов еврооблигаций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. Помимо этого, российские компании практически лишены доступа к международному фондовому рынку, рынку заемного капитала и иным возможностям развития, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Российская экономика продолжает находиться в процессе адаптации, связанной с замещением вышедших экспортных рынков, сменой рынков поставок и технологий, а также изменением логистических и производственных цепочек. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным, однако данные события могут иметь существенное отрицательное влияние на российскую экономику. Данные события привели к заморозке несущественной части активов, находящихся под управлением Компании, что затруднило своевременно получить вознаграждение Компании. Помимо этого, было приостановлено действие договоров на консультирование с иностранными контрагентами и на получение услуг от части иностранных контрагентов, плановая дата возобновления работы по которым неизвестна. Руководство Компании полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях. По оценкам руководства Компании, отсутствует существенная неопределенность в отношении способности Компании непрерывно осуществлять свою деятельность.

2. Принципы составления финансовой отчетности

(в) Применяемые стандарты финансовой отчетности

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

Финансовая отчетность составлялась на основе допущения о непрерывности деятельности Компании, так как руководство не располагает причинами и не намеревается рассматривать вероятность того, что Компания будет ликвидирована или прекратит свою деятельность.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой информации, соответствуют учетной политике, применяемой для составления финансовой отчетности за 2022 год. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

При составлении настоящей отчетности применялся прямой метод составления Отчета о движении денежных средств.

(г) Принципы оценки финансовых показателей

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период и суммы кредитных убытков от обесценения финансовых активов, классифицированных как отражаемые по амортизированной стоимости.

(д) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Функциональной валютой Компании является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Российский рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности. Все данные финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч рублей.

(е) Использование оценок и суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

(ж) Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Компании и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых активов и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Компания применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Компания признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в примечаниях по соответствующим финансовым активам и обязательствам.

3. Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

(а) Активы в доверительном управлении

Компания оказывает услуги по управлению активами паевых инвестиционных фондов и доверительному управлению активами пенсионных фондов и прочих организаций, а именно, управляет активами либо инвестирует полученные средства в различные финансовые инструменты в соответствии с Правилами фондов, инвестиционными декларациями и законодательством Российской Федерации. Активы, полученные в доверительное управление, не являются активами Компании и, соответственно, не отражаются в ее отчете о финансовом положении. Компания получает комиссионное вознаграждение за оказание данных услуг. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены как вознаграждение за доверительное управление активами.

(б) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Компании по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка.

(в) Денежные и приравненные к ним средства

Денежные и приравненные к ним средства представлены статьями которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные и приравненные к ним средства включают средства на расчетных счетах в банках. Расчетные счета, в отношении которых имеются ограничения по использованию, исключаются из состава денежных и приравненных к ним средств.

(г) Финансовые инструменты

(i) Классификация финансовых инструментов

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, долговой финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или в значительной степени уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

При прекращении признания долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Оценка бизнес-модели

Компания проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. Компанией анализируется следующая информация:

- политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов;
- каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Компании;
- риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками;

- каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств);
- частота, объем и сроки возникновения продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Компанией цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются потоки денежных средств.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли или управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и продажи финансовых активов.

(ii) Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости.

После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Все финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, и применительно к финансовым активам, скорректированную с учетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Компании есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Компания оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке Компания использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные

данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Компания определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы учесть разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или, когда операция уже завершена.

(iv) Прибыли или убытки, возникающие при последующей оценке

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива, или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

(v) Обесценение финансовых активов

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ») по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- денежные средства на счетах в кредитных организациях и на брокерских счетах;
- депозиты в банках;
- ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- дебиторская задолженность;
- займы выданные.

Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки осуществляется в случае, если сумма актива превышает 10 млн. руб., но не более 1% от валюты баланса.

Модель ОКУ подразделяет финансовые инструменты на три стадии:

- Стадия 1 включает в себя необесцененные финансовые инструменты, по которым не наблюдалось существенное увеличение кредитного риска (SICR) с момента их первоначального признания. По Стадии 1 Компания признает 12-месячные ОКУ;
- Стадия 2 включает в себя необесцененные финансовые инструменты, по которым произошло существенное увеличение кредитного риска (SICR) с момента их первоначального признания, но отсутствуют признаки кредитного обесценения. По Стадии 2 Компания признает ОКУ за весь срок жизни финансового инструмента. В последующих отчетных периодах финансовый инструмент реклассифицируется в Стадию 1, в случае если нет признаков обесценения и нет существенного увеличения кредитного риска с момента его первоначального признания. В случае реклассификации снова признаются 12-месячные ОКУ;
- Стадия 3 включает в себя кредитно-обесцененные финансовые инструменты, включая дефолт. По Стадии 3 Компания признает ОКУ за весь срок жизни финансового инструмента. В последующих отчетных периодах финансовый инструмент реклассифицируется в Стадию 1 или Стадию 2 в случае, если на отчетную дату отсутствуют признаки существенного увеличения кредитного риска с момента его первоначального признания или признаки обесценения.

В отдельную категорию выделяются приобретенные или созданные кредитно-обесцененные финансовые активы (РОСИ-активы) — финансовые активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов у Компании отсутствовали такие активы.

На каждую отчетную дату Компания проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, на предмет существенного увеличения кредитного риска (SICR) или наличия события дефолт.

Критериями существенного увеличения кредитного риска (SICR) являются следующие обстоятельства:

- наличие просроченной задолженности на срок от 30 до 90 дней;
- существенное ухудшение кредитного рейтинга по ценным бумагам, учитываемым по амортизированной стоимости;
- прочая информация, свидетельствующая о существенном увеличении кредитного риска.

Критериями события дефолт являются следующие обстоятельства:

- возникновение непрерывной просроченной задолженности свыше 90 календарных дней;
- вынужденная реструктуризация условий погашения задолженности;
- надвигающееся банкротство или начало процедур банкротства;
- дефолт контрагента по операциям на финансовых рынках.

Дебиторская задолженность Компании не имеет значительного компонента финансирования, и Компания оценивает соответствующие резервы под ОКУ в упрощенном порядке как ОКУ за весь срок.

ОКУ оцениваются как взвешенная с учетом вероятности приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств, причитающихся Компании в соответствии с договором.

Компания использует внешние рейтинги для оценки вероятности дефолта (PD) банков, в которых размещены депозиты и которые являются эмитентами по выпущенным ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости. Убыток в случае дефолта (LGD) оценивается на основании экспертного суждения.

Компания учитывает кредитный риск каждого дебитора на основе данных, которые определяются для прогнозирования риска убытка (включая внешние рейтинги), путем применения экспертного суждения, а также с учетом фактического опыта кредитных убытков.

Компания вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по финансовым активам, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по финансовым активам, не являющимся существенными по отдельности.

Если объективные доказательства обесценения по финансовым активам, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, отсутствуют, то они включаются в группу активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оцениваются на предмет обесценения в составе данной группы на коллективной основе. Финансовые активы, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

По обесцененным финансовым активам сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств. Ожидаемые потоки денежных средств оцениваются на основании условий заключенных договоров и исторического опыта получения убытков, скорректированного на имеющуюся информацию, отражающую текущие экономические условия.

Все убытки от обесценения займов или дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

(vi) Прекращение признания

Компания прекращает признание финансового актива когда она:

- теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, или
- передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или
- не передает и не сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но и не сохраняет контроль над финансовым активом.

Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Компанией или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Компания списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

(vii) Взаимозачет активов и обязательств

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

(д) Основные средства

(i) Собственные активы

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

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

Лимит для отнесения актива в состав основных средств – 100 тыс.руб.

(ii) Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом:

- | | |
|-----------------------------------|----------------|
| • офисная техника | от 2 до 4 лет |
| • офисная мебель и принадлежности | от 5 до 6 лет |
| • неотделимые улучшения | от 5 до 10 лет |

(е) Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Сроки полезного использования нематериальных активов варьируются от 1 до 3 лет.

(ж) Резервы, отличные от резервов под ожидаемые кредитные убытки

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

(з) Акционерный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций, признаются как уменьшение капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

Возможность Компании объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

(и) Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего и отложенного налогов. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

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

Отложенные налоговые активы и обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и обязательства не признаются в отношении временных разниц, относящихся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Расчет отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Компания планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

Величина отложенных налоговых активов и обязательств определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

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

(к) Признание доходов и расходов в финансовой отчетности

Вознаграждение за доверительное управление активами признается в соответствии с условиями договоров пропорционально времени в течение срока оказания услуг. Вознаграждение за доверительное управление активами обычно рассчитывается как процент от финансового результата от управления активами, как процент от суммы активов в управлении или как фиксированная сумма. Также возможны более сложные методы определения вознаграждения за доверительное управление.

Компания признает вознаграждение за доверительное управление активами, а также вознаграждение за оказание консультационных услуг в качестве выручки.

Процентные доходы по депозитам в банках отражаются в прибыли или убытке по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива, или выпуском финансового обязательства.

Расходы на выплату агентского вознаграждения признаются в соответствии с условиями договоров пропорционально времени в течение срока оказания услуг. Агентское вознаграждение обычно рассчитывается как процент от суммы активов в управлении, относящихся к паям паевых инвестиционных фондов, реализованных и удерживаемых агентом в паевом инвестиционном фонде.

(л) Аренда

Договор или его компонент является договором аренды или содержит арендные отношения, если по этому договору передаётся право контролировать использование идентифицированного актива в течение определённого периода времени в обмен на возмещение.

Компания не отделяет отношения аренды от соответствующих безарендных компонентов и учитывает их как единый компонент аренды.

Компания признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды.

При первоначальном признании актив в форме права пользования отражается по первоначальной стоимости, которая включает первоначальную оценку обязательства по аренде, скорректированную на любые арендные платежи, сделанные на дату или до даты начала аренды, с учётом первоначальных прямых затрат и оценки затрат, которые будут понесены Компанией при демонтаже, восстановлении, перемещении базового актива, без учёта любых улучшений, сделанных в филиалах или офисных помещениях. Впоследствии актив в форме права пользования амортизируется линейным методом. Период амортизации длится до наступления более ранней из двух следующих дат: окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или окончания срока аренды.

При первоначальном признании обязательство по аренде отражается в величине, равной приведенной стоимости арендных платежей, которые не были уплачены на дату начала аренды, дисконтированных с использованием внутренней процентной ставки заимствования Компании на срок аренды, которая определяется и использованием различных внешних источников. В оценку обязательства по аренде включаются арендные платежи на период продления срока аренды, если Компания имеет достаточную уверенность в том, что воспользуется опционом на продление аренды, а также штрафные выплаты за досрочное прекращение аренды, если Компания имеет достаточную уверенность в раннем прекращении аренды.

Обязательства по аренде оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Обязательство переоценивается в случае изменения будущих арендных платежей, связанные с изменением индекса или ставки или пересмотра суммы фиксированного платежа, а также при изменении оценок в отношении исполнения опционов на прекращение аренды.

Компания представляет активы в форме права пользования в составе статьи «Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы» и обязательства по аренде в составе

статьи «Прочие обязательства» в отчете о финансовом положении. Амортизация активов в форме права пользования раскрываются в составе статьи «Административные и прочие операционные расходы» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Компания приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении аренды малоценных активов и краткосрочной аренды. Компания признает арендные платежи, связанные с этими договорами, в качестве расхода равномерно в течение срока аренды.

(м) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и Разъяснениями, подготовленными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), применимыми к отчетным периодам, представленным в отчетности.

В 2023 году вступили в действие следующие стандарты и ряд поправок к действующим стандартам, которые применимы, либо потенциально могли быть применимы к отчетности Общества:

- МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» дополнен еще одним условием для операции, в результате которой не признают отложенное налоговое обязательство и отложенный налоговый актив. Операция не должна приводить к тому, чтобы на момент ее совершения возникли равновеликие налогооблагаемые и вычитаемые временные разницы.
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и Практические рекомендации № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности» - Раскрытие информации об учетной политике, согласно которой организации, должны раскрывать существенную информацию о своей учетной политике, а не основные принципы учетной политики. Пункт 117 поправки предусматривает определение существенной информации об учетной политике. В данной поправке также разъясняется, что информация об учетной политике будет считаться существенной, если без нее пользователи финансовой отчетности были бы не в состоянии понять прочую существенную информацию, содержащуюся в финансовой отчетности. Кроме того, в поправке к МСФО (IAS) 1 разъясняется, что несущественную информацию об учетной политике раскрывать не требуется.
- Поправки к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», в которых разъясняется, как организациям следует разграничивать изменения в учетной политике от изменений в бухгалтерских оценках. Это различие важно, поскольку изменения в бухгалтерских оценках применяются перспективно к будущим операциям и другим будущим событиям, а изменения в учетной политике обычно применяются ретроспективно к прошлым операциям и другим прошлым событиям, а также к текущему периоду.

Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Общества. Исключение составляет порядок раскрытия информации об учетной политике Общества: он приведен в соответствие с указанным выше изменением МСФО (IAS) 1.

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2023 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут оказать влияние на финансово-хозяйственную деятельность Общества. Общество планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. В настоящее время Общество проводит оценку того, как данные изменения повлияют на его финансовую отчетность:

- Стандарт МСФО (IFRS) S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием» (дата вступления в силу с 1 января 2024 года) и Стандарт МСФО (IFRS) S2 «Раскрытие информации, связанной с изменением климата» (дата вступления в силу с 1 января 2024 года)

Публикация первых двух МСФО стандартов о раскрытии информации об устойчивом развитии является ключевой вехой в реализации видения Международного совета по стандартам устойчивого развития (ISSB) – создать глобальную основу для отчетности в области устойчивого развития, ориентированной на инвесторов, на которую могут опираться местные юрисдикции. Стандарты разработаны с учетом потребностей всех компаний, а не только самых сложных. Они дают четкое представление о том, какую отчетность компаниям необходимо предоставлять, чтобы отвечать потребностям глобальных рынков капитала. Предполагается, что новые МСФО S1/S2 стандарты помогут предоставить инвесторам глобально сопоставимую информацию

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (дата вступления в силу с 1 января 2024 года и должны применяться ретроспективно) которые вводят определение права на отсрочку платежа, которое должно существовать на конец отчетного периода. При этом на классификацию не влияет вероятность того, воспользуется ли организация своим правом на отсрочку или нет. Также введено требование о раскрытии информации, когда обязательство, возникающее из кредитного договора, классифицируется как долгосрочное и право предприятия на отсрочку погашения зависит от соблюдения будущих ковенант в течение двенадцати месяцев
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (дата вступления в силу с 1 января 2024 года или после этой даты, допускается досрочное применение), согласно которым при первоначальном признании продавец-арендатор включает переменные арендные платежи при оценке арендного обязательства, возникающего в результате сделки купли-продажи с обратной арендой. При последующем учете продавец-арендатор применяет общие требования к последующему учету обязательств по аренде таким образом, чтобы не признавать никаких прибылей или убытков, связанных с сохраняемым за ним правом пользования
- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (дата вступления в силу начиная с 1 января 2024 года ли после этой даты, в течение первого года сравнительная информация не требуется), в соответствии с которыми подлежат раскрытию: балансовая стоимость финансовых обязательств, которые являются частью соглашений о финансировании поставщиков, и статьи, в которых представлены эти обязательства; балансовая стоимость финансовых обязательств, по которым поставщики уже получили оплату от поставщиков финансовых услуг; диапазон сроков оплаты как по финансовым обязательствам, которые являются частью данных соглашений, так и по сопоставимой торговой кредиторской задолженности, которая не является частью таких соглашений, а также тип и влияние неденежных изменений балансовой стоимости финансовых обязательств, которые являются частью соглашения о финансировании поставщиков.
- Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (дата вступления в силу начиная с 1 января 2025 года ли после этой даты, в течение первого года сравнительная информация не требуется), в соответствии с которыми
 - валюта является конвертируемой в другую валюту, если организация имеет возможность получить другую валюту в пределах срока, допускающего обычную административную задержку и посредством рынка или с использованием механизмов обмена валют, при которых операция обмена приводит к возникновению юридически защищенных прав и обязательств;
 - организации должны оценивать, является ли валюта конвертируемой на дату оценки и для определенной цели. Если организация не может получить более чем незначительную сумму другой валюты на дату оценки для определенных целей, то валюта не является конвертируемой для данных целей;
 - в ситуации, когда имеется несколько обменных курсов, указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую, следует применить курс на первую дату, на которую можно осуществить обмен, отменено. В таких случаях необходимо будет оценить текущий обменный курс;
 - дополнены требования к раскрытию информации.

• Также Совет по МСФО принял решение о выпуске двух новых стандартов:

- IFRS 18 «Основные финансовые отчеты»

- IFRS 19 «Непубличные дочерние организации: раскрытие информации»

В настоящее время идет процесс подготовки, проверки и утверждения текстов стандартов. Ожидается, что стандарты будут выпущены в первой половине 2024 года. Стандарты вступят в силу

с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты, допускается досрочное применение.

4. Выручка от реализации услуг

	2023 год тыс. руб.	2022 год тыс. руб.
Вознаграждение за доверительное управление активами НПФ, страховых компаний, фондов целевого капитала	5 630 187	1 659 467
Вознаграждение за оказание консультационных услуг	1 462	36 403
Вознаграждение за доверительное управление активами паевых инвестиционных фондов	223 370	124 850
Вознаграждение за оказание услуг по доверительному управлению ценными бумагами и иным имуществом	429 588	157 540
	6 284 607	1 978 260
В том числе, по географическим сегментам:		
Российская Федерация	6 284 607	1 941 857
Европа	-	36 403
	6 284 607	1 978 260

Вознаграждение за управление активами и консультационные услуги начисляется ежемесячно на основании фиксированных тарифов в зависимости от типа операции и признается на протяжении времени по мере оказания Компанией соответствующей услуги.

Фактически вознаграждение ДУ начисляется в зависимости от периодичности заключенной в договоре (ежемесячно, ежеквартально или ежегодно).

В 2023 и 2022 годах у Компании было 2 контрагента, на долю которых приходилось в 2023 году 67% (в 2022 году 74% от общей суммы выручки). Выручка по указанным контрагентам составила в 2023 году 4 258 942 тыс. руб. (в 2022 году – 1 454 999 тыс. руб.).

Компания оказывает услуги доверительного управления двум негосударственным пенсионным фондам, которые являются прочими связанными сторонами. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 23.

Расходы на выплату агентского вознаграждения за 2023 год в сумме 236 514 тыс. руб. (2022 год: 101 030 тыс. руб.) представляют собой вознаграждение банкам за инвестиционные продукты, реализованные ими через их агентскую сеть, а также вознаграждение физическим лицам за привлечение клиентов.

5. Процентные доходы

	2023 год тыс. руб.	2022 год тыс. руб.
Процентные доходы по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	41 492	57 902
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, в т.ч.:	139 316	50 326
- по депозитам в банках	126 785	37 755
- по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости	12 530	12 571
- по займам выданным	-	-
	180 808	108 228

Компания получает процентный доход по депозитам, размещенным в банках, которые являются прочими связанными сторонами. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 23.

6. Прибыль (убыток) по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

	2023 год тыс. руб.	2022 год тыс. руб.
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от купли-продажи ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	592	1 303 674
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	(12 782)	16 390
	(12 189)	1 320 064

В 2022 году Компанией получен доход от реализации привилегированных акций российского акционерного общества эмитенту этих акций. Эмитент ценных бумаг является прочей связанной стороной. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 23.

7. Расходы на персонал

	2023 год	2022 год
	тыс. руб.	тыс. руб.
Вознаграждения работников	467 290	262 242
Налоги и отчисления по заработной плате	95 448	65 523
Прочее	4 586	3 788
	567 324	331 553

Расходы по оплате труда включают в том числе долгосрочное вознаграждение работников с выплатой в феврале 2025 года в размере 10 446 тыс.руб. Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу включают в том числе налоги и отчисления на долгосрочное вознаграждение 1 598 тыс.руб.

В 2022 году расходы по оплате труда в том числе долгосрочное вознаграждение работников с выплатой в феврале 2024 года в размере 13 562 тыс.руб. Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу включают в том числе налоги и отчисления на долгосрочное вознаграждение 2 075 тыс.руб.

8. Административные и прочие операционные расходы

	2023 год	2022 год
	тыс. руб.	тыс. руб.
Обслуживание программного обеспечения	151 758	53 047
Амортизация	48 251	50 061
Услуги спецдепозитария для осуществления ДУ	32 425	28 030
Эксплуатационные расходы по арендуемым помещениям	25 260	11 100
Реклама и маркетинг	8 444	4 602
Информационно-консультационные, аудиторские услуги	10 623	6 687
Услуги линий связи	3 469	3 582
Командировочные расходы	4 026	2 011
Услуги кредитных организаций	855	1 402
Прочие	22 740	9 138
	307 851	169 660

9. Расход по налогу на прибыль

	2023 год	2022 год
	тыс. руб.	тыс. руб.
Расход по текущему налогу на прибыль	(1 073 431)	(290 175)
Изменение величины отложенного налога	5 978	(268 839)
Всего расхода по налогу на прибыль	(1 067 453)	(559 013)

В 2023 и 2022 годах ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль составляет 20%.

В 2023 и 2022 годах доходы по государственным ценным бумагам, и обращающимся рублевым облигациям, выпускаемых российскими организациями с 2017 года облагаются налогом по ставке 15 процентов.

В 2022 году к прибыли от реализации привилегированных акций в сумме 1 300 000 тыс.руб. применена льгота по ставке 0%.

(а) Сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль

	2023 год тыс. руб.	2022 год тыс. руб.
Прибыль до налогообложения	5 337 830	2 802 899
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(1 067 566)	(560 580)
Поправки на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки	2 657	3 433
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(2 543)	(1 866)
	<u>(1 067 453)</u>	<u>(559 013)</u>

(б) Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года. По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года у Компании нет непризнанных налоговых активов.

Срок использования временных разниц, уменьшающих/увеличивающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации. Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды, отсутствует.

Изменение величины временных разниц в течение 2023 и 2022 годов:

2023 год тыс. руб.	Остаток по состоянию на 1 января 2023 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 года
Дебиторская задолженность	2 122	897	3 019
Запасы	-	316	316
Кредиторская задолженность	1 933	(218)	1 716
Нематериальные активы	124	188	312
Обязательства по аренде	13 088	2 893	15 981
Оценочные обязательства на оплату отпусков и краткосрочных вознаграждений работникам	6 161	597	6 758
Оценочные резерв под ожидаемые кредитные убытки по средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	76	1 502	1 578
Прочие долгосрочные обязательства перед работниками	2 944	(855)	2 089
Резервы - оценочные обязательства	2 604	2 216	4 820
Финансовые вложения в долговые ЦБ кроме векселей	1 714	2 397	4 111
Общая сумма отложенного налогового актива	30 767	9 932	40 699
Основные средства	(13 172)	(3 742)	(16 913)
Прочие размещенные средства	-	(213)	(213)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(13 172)	(3 954)	(17 126)
ИТОГО Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	<u>17 594</u>	<u>5 978</u>	<u>23 573</u>
в том числе:			
отложенные налоговые активы	30 766	9 932	40 699
отложенные налоговые обязательства	(13 172)	(3 954)	(17 126)

2022 год тыс. руб.	Остаток по состоянию на 1 января 2022 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года
Дебиторская задолженность	1 762	360	2 122
Кредиторская задолженность	1 952	(18)	1 933
Нематериальные активы	280	(155)	124
Обязательства по аренде	17 280	(4 192)	13 088
Оценочные обязательства на оплату отпусков и краткосрочных вознаграждений работникам	5 212	949	6 161
Оценочные резерв под ожидаемые кредитные убытки по средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	109	(33)	76
Прочие долгосрочные обязательства перед работниками	6 682	(3 737)	2 944
Резервы - оценочные обязательства	4 583	(1 979)	2 604
Финансовые вложения в ЦБ кроме векселей	265 282	(263 568)	1 714
Общая сумма отложенного налогового актива	303 142	(272 376)	30 767
Основные средства	(16 709)	3 537	(13 172)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(16 709)	3 537	(13 172)
ИТОГО Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	286 433	(268 839)	17 594
в том числе:			
отложенные налоговые активы	303 142	(272 376)	30 766
отложенные налоговые обязательства	(16 709)	3 537	(13 172)

10. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2023 года тыс. руб.	31 декабря 2022 года тыс. руб.
Остатки на расчетных счетах	388	1 247
Всего денежных и приравненным к ним средств	388	1 247

По состоянию на 31 декабря 2023 года 74% от общей суммы денежных средств размещено в 3-х кредитных организациях (на 31 декабря 2022 года 74% от общей суммы денежных средств размещено в 2-х кредитных организациях.)

По состоянию на 31 декабря 2023 года основная часть денежных средств размещены в банках с кредитным рейтингом кредитных рейтинговых агентств Эксперт РА и АКРА AAA (RU), ruAAA, ruAA+, AA+(RU), ruA-. (По состоянию на 31 декабря 2022 года: AAA (RU), ruAAA, AA+(RU), ruA, BBB)

На 31.12.2023 г. и на 31.12.2022 г. все денежные средства размещены в рублях

Денежные средства, использование которых ограничено, по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года отсутствуют.

Справедливая стоимость денежных средств приблизительно равна амортизированной стоимости и относится к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости.

Часть денежных средств размещен в банках, которые являются прочими связанными сторонами. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 23.

11. Депозиты в банках

	31 декабря 2023 года тыс. руб.	31 декабря 2022 года тыс. руб.
Депозиты с оставшимся сроком до погашения менее трех месяцев, размещенные в банках:		
- с кредитным рейтингом Эксперт РА ruAAA	-	-
- с кредитным рейтингом Эксперт РА ruAA+	52 285	57 150
- с кредитным рейтингом Эксперт РА - ruA-	1 531 344	217 042
Валовая балансовая стоимость депозитов в банках	1 583 629	275 508
Резервы под ОКУ	(9 404)	(1 893)
Всего депозитов в банках	1 574 226	273 615

По состоянию на 31 декабря 2023 года у некредитной финансовой организации были остатки средств на депозитах в двух кредитных организациях (на 31 декабря 2022 года: в двух кредитных организациях и банках-нерезидентах).

Все депозиты размещены в кредитных организациях Российской Федерации в рублях.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. 97% от общей суммы депозитов размещено в 1-й кредитной организации (на 31 декабря 2022 г. 79% от общей суммы депозитов размещено в 1-й кредитной организации).

В 2023 году депозиты размещались на срок от 1 дней до 363 дней по ставкам от 6,25% до 16,30% (в 2022 году депозиты размещались на срок от 1 дней до 136 дней по ставкам от 6,25% до 19,68%).

По состоянию на 31.12.2023 г. депозиты размещены по ставкам от 8,10% до 16,30% на срок от 9 до 51 дней (на 31.12.2022 г. депозиты размещены по ставкам от 7,05% до 8,10% на срок от 9 до 24 дней).

В 2023 году произошло чистое изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на сумму (7 510) тыс.руб. (в 2022 году – на сумму 1 350 тыс. руб.).

Депозиты в банках не имеют обеспечения. Все депозиты размещены в крупнейших российских банках. Все депозиты являются непросроченными и относятся к Стадии 1.

В таблице выше используется кредитный рейтинг кредитных рейтинговых агентств: Эксперт РА, Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство.

Справедливая стоимость депозитов в банках приблизительно равна амортизированной стоимости. и относится к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости» (так как депозиты размещаются по рыночным ставкам).

Часть депозитов размещена в банках, которые являются прочими связанными сторонами. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 23.

12. Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

тыс. руб.	31 декабря 2023 года тыс. руб.	31 декабря 2022 года тыс. руб.
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		
- Облигации с кредитным рейтингом АКРА AAA(RU)	121 218	121 254
- Облигации с кредитным рейтингом АКРА A+(RU)	28 111	28 126
	149 330	149 380
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(234)	(234)
Итого ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	149 097	149 147

По состоянию на 31 декабря 2023 и на 31 декабря 2022 года ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, выпущены двумя крупными российскими банками, номинированы в российских рублях и имеют срок погашения в 2024 и 2025 годах. Ставки купона фиксированы и составляет 7,3% и 8,8% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2023 и на 31 декабря 2022 года все ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, относятся к Стадии 1.

В 2023 году произошло чистое снижение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на сумму (0,1) тыс.руб. (в 2022 году – на сумму (33) тыс.руб.)

По состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года справедливая стоимость ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости приблизительно соответствует их балансовой стоимости и относится к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости (котировки НРД).

13. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

	31 декабря 2023 года тыс. руб.	31 декабря 2022 года тыс. руб.
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	108 314	291 887
Муниципальные облигации	42 973	78 843
Корпоративные облигации с кредитным рейтингом не ниже группы АКРА AA (RU)-	213 524	448 053
Всего ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	364 812	818 784

В 2023 и 2022 годах Компания через брокеров совершала сделки купли-продажи ценных бумаг на организованном рынке.

По состоянию на 31 декабря 2023 года эмитенты, на долю которых приходится более 10% корпоративных облигаций, включают 4 компании (31 декабря 2022 года: 3 компании). Совокупная стоимость облигаций данных эмитентов составляет 182 250 тыс.руб. или 85% от совокупного объема корпоративных облигаций (31 декабря 2022 года: 253 274 тыс.руб. или 57% от совокупного объема корпоративных облигаций). Все облигации номинированы в рублях.

В таблице ниже приведен анализ ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

	31 декабря 2023 года тыс. руб.	31 декабря 2022 года тыс. руб.
Уровень 1	183 093	575 994
Уровень 2	181 718	242 790
Балансовая стоимость	364 812	818 784

Справедливая стоимость облигаций относится к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости, если за последние 10 торговых дней до отчетной даты с данной облигацией было осуществлено не менее 10 торговых сделок на общую сумму не менее 500 тыс.рублей. (рыночная цена (2) на ММВБ).

В случае если указанные количество и объем торговых сделок был осуществлен в течение периода от 11 до 90 торговых дней до отчетной даты включительно, справедливая стоимость облигации относится к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости. В противном случае облигации относятся к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

14. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2023 года тыс. руб.	31 декабря 2022 года тыс. руб.
Требования за услуги доверительного управления активами	3 304 433	1 158 763
Расчеты за информационно-консультационные и прочие услуги	558	2 283
Всего дебиторской задолженности	3 304 992	1 161 046

По состоянию на 31 декабря 2023 г. дебиторская задолженность в части требований за услуги доверительного управления представлена (без учета резерва под ожидаемые кредитные убытки):

- задолженностью клиентов по деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами в сумме 2 585 175 тысяч рублей (на 31 декабря 2022 г.: 1 070 784 тысячи рублей).

- задолженностью клиентов по деятельности по управлению ценными бумагам в сумме 730 628 тысяч рублей (на 31 декабря 2022 г.: 91 709 тысяч рублей).

Вся задолженность номинирована в рублях.

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Компании 3 крупных дебитора: доля одного дебитора составляет 46%, доля второго 16%, доля третьего 15% с дебиторской задолженностью в размере 1 510 896 тысяч рублей, 520 427 тысяч рублей и 502 421 тысяч рублей соответственно (по состоянию на 31 декабря 2022 года 3 крупных дебитора: доля одного дебитора составляет 65%, доля второго 13%, доля третьего 9% с дебиторской задолженностью в размере 754 520 тысяч рублей, 153 851 тысяч рублей и 100 080 тысяч рублей соответственно).

Информация о кредитном качестве дебиторской задолженности представлена в таблице ниже:

тыс. руб.	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Не являющаяся кредитно- обесцененной	Кредитно- обесцененная	Не являющаяся кредитно- обесцененной	Кредитно- обесцененная
Валовая балансовая стоимость	3 314 104	2 307	1 162 773	2 307
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(9 112)	(2 307)	(1 727)	(2 307)
Балансовая стоимость	3 304 992	-	1 161 046	-

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов преимущественно вся дебиторская задолженность, не являющаяся кредитно-обесцененной, является текущей и непросроченной и относится к Стадии 1.

В 2023 году произошло чистое изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на сумму 7 386 тыс.руб. (в 2022 году – на сумму 509 тыс.руб.)

Справедливая стоимость дебиторской задолженности приблизительно равна её балансовой стоимости и относится к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

Компания оказывает услуги доверительного управления двум НПФ, которые являются прочими связанными сторонами Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 23.

15. Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы

тыс. руб.	Офисное и компьютерное оборудование	Транспортные средства	Прочее	Капитальные вложения в основные средства	Нематериальные активы	Активы в форме права пользования	Всего
Фактические затраты							
Остаток на 1 января 2022 года	100 107	8 905	13 021	333	172 606	141 518	436 490
Поступления	248	-	1 722	1 519	21 202	-	24 691
Выбытия	(124)	(8 905)	(5 146)	-	(8 905)	-	-23080
Остаток на 1 января 2023 года	100 231	-	9 597	1 852	184 904	141 518	438 102
Поступления	50 031	-	-	14 069	24 454	73 650	162 204
Выбытия	(8 116)	-	(3 609)	(15 921)	(184)	(83 085)	(110 915)
Остаток на 31 декабря 2023 года	142 147	-	5 988	-	209 174	132 082	489 391
Остаток на 1 января 2022 года	(75 917)	(4 314)	(12 430)	-	(65 873)	(59 917)	(218 451)
Начисленная амортизация за год	(3 012)	1 543)	(713)	-	(15 671)	(20 214)	(41 153)
Выбытия	-	5 857	5 114	-	-	-	10 971
Остаток на 1 января 2023 года	(78 929)	-	(8 029)	-	(81 544)	(80 131)	(248 633)
Начисленная амортизация за год	(8 070)	-	(372)	-	(18 836)	(20 789)	(48 067)
Выбытия	8 139	-	3 609	-	-	46 948	58 696
Остаток на 31 декабря 2022 года	(78 860)	-	(4 792)	-	(100 380)	(53 973)	(238 005)
Балансовая стоимость:							
на 31 декабря 2022 года	21 302	-	1 568	1 852	103 360	61 387	189 469
на 31 декабря 2023 года	63 287	-	1 196	-	108 794	78 109	251 386

Компания заключила ряд договоров аренды помещений и оборудования. Подобные договоры, как правило, заключаются на первоначальный срок пять лет с возможностью их возобновления по истечении срока действия. Размер арендных платежей, как правило, увеличивается ежегодно, что отражает рыночные тенденции. В обязательства по аренде не входят обязательства условного характера. На основании этих договоров были признаны активы в форме права пользования

В составе нематериальных активов учитывается преимущественно программное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2023 г. балансовая стоимость НМА, созданных самостоятельно составила 88 975 тыс.руб. (на 31 декабря 2022 г. 47020 тыс.руб. соответственно).

По мнению руководства Компании, балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов практически равна их справедливой стоимости.

Признаков обесценения основных средств и нематериальных активов по состоянию на 31.12.2023 г. и на 31.12.2022 г. не выявлено.

В таблице ниже приведена стоимость полностью амортизированных основных средств и нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года:

	31 декабря 2023 года тыс. руб.	31 декабря 2022 год тыс. руб.
Основные средства	73 281	58 763
Нематериальные активы	57 679	46 820
Всего прочих нефинансовых активов	130 960	98 871

16. Прочие активы

	31 декабря 2023 года тыс. руб.	31 декабря 2022 год тыс. руб.
Авансовые платежи	21 142	8 532
Расчеты по социальному страхованию, налогам и сборам	4	622
Обеспечительный платеж по аренде	4 933	3 869
Прочие	947	1 024
Всего прочих нефинансовых активов	27 026	14 047

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года просроченные прочие активы отсутствуют.

17. Обязательства по вознаграждениям работникам и прочие обязательства

	31 декабря 2023 года тыс. руб.	31 декабря 2022 года тыс. руб.
Обязательства по вознаграждениям работникам		
Краткосрочные обязательства по оплате вознаграждения работникам	257 532	60 484
Долгосрочные обязательства по оплате вознаграждения работникам	10 446	14 720
Расчеты по социальному страхованию	49 593	17 500
Всего обязательств по вознаграждениям работникам	317 571	92 704
Прочие финансовые обязательства		
Обязательство по аренде	79 903	65 440
Обязательства перед поставщиками	101 814	15 495
Всего прочих финансовых обязательств	181 717	80 935
Прочие нефинансовые обязательства		
Обязательства по уплате налогов, отличных от налога на прибыль	8 030	1 051
Резервы – оценочные обязательства	24 100	13 021
Всего прочих нефинансовых обязательств	32 130	14 072
Всего прочих обязательств	213 847	95 006

Выверка изменения обязательств по аренде и потоков денежных средств представлена ниже:

	2023 год тыс. руб.	2022 год тыс. руб.
Обязательства по аренде, признанные на 1 января	65 440	86 401
Начисленные процентные расходы	5 048	5 650
Валютная переоценка	3 249	2 826
Признание нового обязательства	71 887	-
Прекращение признания	(42 659)	-
Платежи в погашение основной суммы обязательств по аренде	(18 014)	(23 787)
Платежи в погашение процентов по обязательству по аренде	(5 048)	(5 650)
Обязательства по аренде, признанные на 31 декабря	79 903	65 440

По состоянию на 31.12.2023 г. и 31.12.2022 г. Компания признала долгосрочными два договора аренды нежилых помещений, используемых для основной деятельности и договор на аренду парковочных мест.

Обязательство по аренде рассчитывается как совокупность арендных платежей, не выплаченных на дату начала аренды, дисконтированных по процентной ставке привлечения дополнительных заемных средств. Компания применяет процентную ставку по данным Банка России для кредитов и займов, выданных некредитным организациям, по договорам сроком свыше 3 лет.

По состоянию на 31.12.2023 г. сроки погашения обязательств по аренде составляют 31.12.2024 г. – 31.08.2028 г., ставки дисконтирования от 4,32% до 8,98% (на 31.12.2022 г.: сроки погашения 31.12.2024 г. - 31.10.2026 г., ставки дисконтирования в диапазоне 4,32% -8,77%).

По состоянию на 31.12.2023 г. обязательства в рублях составляют 168 783 тыс.руб., обязательства в долларах США составляют 12 933 тыс.руб. (по состоянию на 31.12.2022 г. обязательства в рублях составляют 157 990 тыс.руб., обязательства в долларах США составляют 16 701 тыс.руб.).

Амортизированная стоимость прочих нефинансовых обязательств/обязательств перед поставщиками

по мнению руководства равна их балансовой стоимости. Уровень иерархии -3.
Справедливая стоимость обязательства по аренде не раскрывается в соответствии с пунктом 29 МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

18. Акционерный капитал и резервы

(а) Выпущенный акционерный капитал и эмиссионный доход

Уставный капитал Компании на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года составляет 150 000 тыс.руб. Уставный капитал состоит из бездокументарных обыкновенных акций в количестве 15 000 000 (пятнадцать миллионов) штук номинальной стоимостью 10 (десять) рублей каждая. Уставный капитал полностью оплачен денежными средствами. Каждая бездокументарная обыкновенная акция имеет один голос при голосовании на общем собрании акционеров.

(б) Дивиденды

Величина дивидендов, которая может быть выплачена, ограничивается суммой нераспределенной прибыли Компании, определенной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации по состоянию на 31 декабря 2023 года общий объем средств, доступных к распределению, составил 4 442 788 тыс.руб. (31 декабря 2022 года: 2 072 411 тыс.руб.).

В 2023 году Компания объявила и выплатила дивиденды в размере 1 900 000 тыс.руб. Размер дивидендов на одну обыкновенную акцию составил 127 руб. (в 2022 году: 2 837 000 тыс.руб. или 189 руб. на одну акцию).

В 2024 году после отчетной даты и до даты выпуска настоящей финансовой отчетности Компания объявила и выплатила дивиденды в размере 3 330 000 тыс.руб. (размер выплаченных дивидендов на одну обыкновенную акцию составил 222 руб.).

19. Управление рисками

В процессе хозяйственной деятельности Компания подвергается влиянию внешних и внутренних факторов, что влечет за собой возникновение различных рисков.

Риски, которые могут существенно повлиять на операционную деятельность, активы, ликвидность, инвестиционную деятельность Компании, определяются спецификой отрасли и деятельности Компании, политической и экономической ситуацией в странах присутствия. Проведение финансовых операций влечет за собой возникновение финансовых рисков. Компания также подвержена правовым, репутационным, операционным, стратегическим, страновым и региональным рискам.

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых инвестиционных продуктов и появляющейся лучшей практики.

Руководство Компании, в лице Генерального директора, контролирует процесс управления перечисленными выше рисками с целью минимизации возможных неблагоприятных последствий для финансового положения и финансовых результатов деятельности Компании.

Правление несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. Правление осуществляет принятие решений о создании комитетов и их составе, утверждает

внутренние регламенты взаимодействия подразделений, одобрение крупных сделок за счет имущества Управляющей компании.

К компетенции Комитета по рискам относятся следующие вопросы:

- выработка и одобрение рекомендаций в отношении политик, методов, процедур, регламентов в рамках компетенции Отдела управления рисками;
- выработка и одобрение рекомендаций в отношении установления, изменения, закрытия кредитных лимитов на суверенных, муниципальных, корпоративных заемщиков, банки, эмитентов инструментов с фиксированной доходностью, инструментов и продуктов, несущих кредитные риски, а также торговых лимитов на контрагентов, лимитов рыночного риска и иных ограничений на риск в процессе осуществления Компанией деятельности;
- выработка и одобрение рекомендаций по вопросам управления прочими значимыми рисками Компании.

Решения Комитета по рискам являются обязательными для исполнения. Контроль за исполнением решений Комитета осуществляет руководитель Отдела управления рисками. Он подотчетен непосредственно Генеральному директору и опосредованно Совету директоров.

Основными задачами Отдела управления рисками являются разработка, внедрение, сопровождение и совершенствование системы управления рисками Компании на условиях соответствия требованиям стратегии развития Компании, требованиям и рекомендациям ЦБ РФ, а также лучшим мировым практикам, в связи с чем Компания:

- формирует процессы идентификации рисков, показатели, характеризующие уровень риска, модели и процедуры оценки рисков Компании и Инвестиционных портфелей доверительного управления;
- формирует процессы и инструменты управления рисками Компании (модели и методики оценки рисков, регламенты по управлению рисками, меры по снижению, ограничению и контролю рисков и т.п.);
- формирует требования к информационным системам Компании (базам данных, объему данных, программным комплексам и т.п.), необходимым для выполнения Отделом управления рисками своих задач, участвует в их внедрении и тестировании;
- обеспечивает функционирование процессов идентификации рисков Компании и Инвестиционных портфелей доверительного управления, принимает участие в процессах идентификации рисков, методологически поддерживает структурные подразделения Компании в процессах идентификации рисков;
- оценивает и анализирует риски Компании и Инвестиционных портфелей доверительного управления, формирует предложения/заклучения для руководства и/или уполномоченных сотрудников и структурных подразделений Компании;
- осуществляет контроль за функционированием системы управления рисками Компании; оценивает потери в результате реализации рисков, анализирует адекватность применяемой методологии управления рисками и совершенствует соответствующие внутренние нормативные документы; тестирует и утверждает модели, используемые для оценки и агрегации рисков.

(а) Финансовые риски

Компания подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

(i) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Процентные финансовые активы Компании представлены депозитами в банках, выданными займами и государственными, муниципальными и корпоративными облигациями, оцениваемыми по амортизированной стоимости либо по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Риск изменения процентных ставок управляется преимущественно посредством мониторинга изменения процентных ставок.

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности чистой прибыли или убытка к изменению процентных ставок. Ниже представлен соответствующий анализ, составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 200 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок по процентным активам, действующих по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года:

	31 декабря 2023 тыс.руб.	31 декабря 2022 тыс.руб.
Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	1 890	1 219
Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(1 890)	(1 219)

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка к изменениям справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, вследствие изменений процентных ставок (риск справедливой стоимости), составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 200 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2023 года тыс. руб.	31 декабря 2022 года тыс. руб.
Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(10 484)	(22 086)
Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	10 484	22 086

Валютный риск

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

Компания оказывает услуги преимущественно в российских рублях, часть доходов Компания получает в иностранной валюте, которые по мере их поступления конвертируются в национальную валюту.

(ii) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением дебитором или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Компания подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых организациях.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Компании кредитному риску.

Управление кредитным риском осуществляется Отделом управления рисками посредством:

- постоянного мониторинга финансового состояния эмитентов и контрагентов. Процедуры мониторинга основываются на анализе финансовой отчетности контрагентов и присвоении внутренних кредитных рейтингов. Система кредитных рейтингов обеспечивает дифференцированную оценку вероятности неисполнения/ненадлежащего исполнения контрагентами своих обязательств на основе анализа количественных (финансовых) и качественных (рыночные факторы и факторы внешнего влияния, характеристики качества управления, оценка деловой репутации и другое) факторов кредитного риска, степени их влияния на способность контрагента обслуживать и погашать принятые обязательства;
- установления лимитной политики, включающей требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска. Лимитная политика утверждается Комитетом по рискам.

Компания ограничивает свою подверженность кредитному риску, связанному с дебиторской задолженностью, путем установления максимального периода оплаты длительностью до трех месяцев.

(iii) Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностями Компании своевременно и в полном объеме исполнять имеющиеся обязательства, включая задолженность по текущему налогу на прибыль, обязательства по вознаграждениям работникам и прочие обязательства.

Компания осуществляет управление риском ликвидности посредством оптимального соотношения собственного и заемного капитала в соответствии с планами руководства. Такой подход позволяет Компании поддерживать необходимый уровень ликвидности и ресурсов финансирования таким образом, чтобы минимизировать расходы по земным средствам, а также оптимизировать структуру задолженности и сроки ее погашения.

Срок пересмотра процентных ставок по финансовым активам совпадает со сроком их погашения, так как процентные ставки по финансовым активам Компании являются фиксированными.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов процентные финансовые обязательства отсутствуют, за исключением обязательств по аренде.

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств в разрезе ожидаемых сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2023 года:

тыс. руб.	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Балансовая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	388	-	-	388
Депозиты в банках	1 574 226	-	-	1 574 226
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	28 060	121 037	149 097
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.	364 812	-	-	364 812
Дебиторская задолженность	3 304 992	-	-	3 304 992
Итого финансовые активы	5 244 418	28 060	121 037	5 393 515
Обязательство по аренде	7 182	15 527	57 193	79 903
Обязательства перед поставщиками	101 814	-	-	101 814
Итого финансовых обязательств	108 996	15 527	57 193	181 717
Итого разрыв ликвидности	5 135 422	12 533	63 844	5 211 798

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и финансовых обязательств Компании в разрезе ожидаемых сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2022 года:

тыс. руб.	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Балансовая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	1 247	-	-	1 247
Депозиты в банках	273 615	-	-	273 615
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	149 147	149 147
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.	818 784	-	-	818 784
Дебиторская задолженность	1 161 046	-	-	1 161 046
Итого финансовые активы	2 254 692	-	149 147	2 403 839
Обязательство по аренде	3 817	15 831	45 793	65 440
Обязательства перед поставщиками	14 068	1 427	-	15 495
Итого финансовых обязательств	17 885	17 258	45 793	80 935
Итого разрыв ликвидности	2 236 807	(17 258)	103 354	2 322 904

Все долговые инструменты, в обязательном порядке классифицируемые как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток показаны со сроком, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения, до 3-х месяцев, т.к. они составляют торговый портфель и могут быть реализованы в ближайшей перспективе.

Анализ договорных недисконтированных денежных потоков, кроме обязательства по аренде по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, в разрезе сроков не отличается существенным образом от анализа финансовых активов и обязательств с учетом ожидаемого срока их погашения, приведенного выше.

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных денежных потоков по обязательству по аренде по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов представлены ниже:

тыс. руб.	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	Всего
31 декабря 2023 года	12	12 666	12 677	67 084	92 439
31 декабря 2022 года	1 307	10 032	13 917	49 218	74 474

(б) Другие виды рисков

Управление нефинансовыми рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур, законодательства, регулирующего деятельность на рынке ценных бумаг, в целях их минимизации.

(i) Операционный риск

Операционный риск – это риск недостижения поставленных бизнес-целей вследствие неэффективных внутренних процессов, человеческого фактора, сбоев в информационных системах, а также внешних воздействий. Руководством Компании определяются основные возможные источники возникновения операционных рисков, вероятность наступления рисков событий, потенциальные размеры

возможных финансовых и нефинансовых потерь, а также механизмы контроля и минимизации рисков.

Для снижения операционных рисков Компания предпринимает в том числе следующие меры:

- закрепляет полномочия и зоны ответственности работников в части совершения операций, связанных с осуществлением деятельности управляющей компании;
- информирует сотрудников об ответственности за нарушение требований правил и процедур, а также нарушение требований нормативных правовых актов;
- обеспечивает разграничение и контроль доступа работников Компании и третьих лиц в помещения Компании, где осуществляются операции, связанные с осуществлением деятельности по управлению ценными бумагами и деятельности управляющей компании, в том числе с помощью электронных пропусков;
- обеспечивает разграничение и контроль доступа работников к электронным системам и базам данных Компании, связанных с осуществлением деятельности по управлению ценными бумагами и деятельности управляющей компании, в том числе с использованием индивидуальных логинов и паролей, а также фиксацию операций, совершаемых работниками в таких системах;
- обеспечивает предварительное согласование всеми заинтересованными подразделениями новых услуг, продуктов, предлагаемых клиентам (контрагентам);
- по возможности автоматизирует внутренние контроли бизнес-процессов за корректностью совершения операций, связанных с осуществлением деятельности по управлению ценными бумагами и деятельности управляющей компании (например, автоматизация инвестиционных ограничений по составу и структуре активов);
- проводит анализ выявленных операционных ошибок (нарушений), выявляет типичные ошибки (нарушения), принимает меры по оперативному их устранению в первоочередном порядке;
- обеспечивает резервное копирование информации (данных) о совершенных операциях (сделках);
- поддерживает работу резервного офиса в случае форс мажорных обстоятельств для целей непрерывности деятельности Компании.

(ii) Правовой риск

Правовые риски, связанные с возможностью изменения валютного регулирования как на внутреннем, так и на внешнем рынке, в настоящее время рассматриваются Компанией, как несущественные.

20. Управление капиталом

Управление капиталом Компании осуществляется с целью соблюдения требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации, а также с целью обеспечения способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Компания обязана соблюдать норматив достаточности собственных средств профессионального участника рынка ценных бумаг, совмещающего деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами и (или) деятельность по управлению активами страховых организаций. В соответствии с действующим законодательством минимальный размер собственных средств составляет 80 000 тыс.руб.

Контроль за выполнением норматива достаточности собственных средств, установленного ЦБ РФ, осуществляется на ежемесячной основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Генеральным директором Компании, а также предоставляются в ЦБ РФ и размещаются на интернет-сайте Компании.

Фактический и нормативный размер собственных средств Компании приведены в таблице ниже:

в тыс. руб.	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Фактический	Нормативный	Фактический	Нормативный
Размер собственных средств Компании	1 052 775	80 000	894 816	80 000

21. Условные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания не участвует в судебных процессах, в которых оно выступает в качестве истца либо ответчика, не имеет договорных обязательств капитального характера, не существует иных условий и ограничений, которые приводили бы к возникновению обязательств условного характера.

22. Услуги по доверительному управлению

Компания оказывает услуги по управлению активами паевых инвестиционных фондов и доверительному управлению активами пенсионных фондов и прочих организаций, а именно, управляет активами либо инвестирует полученные средства в различные финансовые инструменты в соответствии с Правилами фондов, инвестиционными декларациями и законодательством Российской Федерации. Компания получает комиссионное вознаграждение за оказание данных услуг. Активы, полученные в доверительное управление, не являются активами Компании и, соответственно, не отражаются в ее отчете о финансовом положении.

23. Операции со связанными сторонами

Информация о материнском предприятии Компании и о конечном бенефициарном собственнике изложена в Примечании 1.

При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

(а) Операции с ключевым управленческим персоналом

К ключевому управленческому персоналу относятся Генеральный директор Компании и члены коллегиального органа управления. Краткосрочное вознаграждение, начисленное ключевому управленческому персоналу Компании в 2023 и 2022 годах, составило 61 948 тыс.руб. и 133 332 тыс.руб. соответственно, включая взносы во внебюджетные фонды.

За 2023 год вознаграждение ключевого персонала по трудовым договорам, включая премии и выплаты стимулирующего характера составило 51 938 тыс.руб., страховые взносы составили 10 010 тыс.руб. (за 2022 год вознаграждение ключевого персонала по трудовым договорам, включая премии и выплаты стимулирующего характера составило 115 014 тыс.руб., страховые взносы составили 18 318 тыс.руб.)

(б) Операции с прочими связанными сторонами

Прочими связанными сторонами являются в основном предприятия, бенефициаром которых прямо или косвенно является конечный бенефициарный собственник Компании.

Финансовый результат от операций с прочими связанными сторонами:

	2023 год тыс. руб.	2022 год тыс. руб.
Выручка от оказания услуг	3 370 858	1 456 653
Процентный доход	126 785	35 110

	2023 год тыс. руб.	2022 год тыс. руб.
Процентные расходы (по полученным займам)	-	(462)
Доходы за вычетом расходов от операций с ценными бумагами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	1 300 000
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(8 589)	(1 202)
Общие и административные расходы	(443)	(691)
Прочие доходы	279	290

Остатки по счетам прочих связанных сторон:

	31 декабря 2023 года тыс. руб.	31 декабря 2022 год тыс. руб.
Денежные средства и их эквиваленты	193	150
Депозиты в банках	1 574 712	274 190
Дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление активами	1 717 853	931 184
Прочие обязательства	1 247	8 411

Компания и прочие связанные стороны не являются аффилированными лицами в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

24. События после отчетной даты

По мнению руководства, Компания обладает высоким объемом ликвидности, покрывающим с запасом текущие обязательства и запланированные расходы.

В связи с этим отсутствует необходимость привлечения средств для их рефинансирования.

Компания не имеет значительной открытой позиции в иностранных валютах, соответственно, нет подверженности значительному валютному риску.

Введение санкций не повлияет на способность покупателей погашать свою задолженность перед Компанией.

Основываясь на этих факторах, руководство имеет основания ожидать, что Компания располагает достаточными ресурсами и достаточным запасом средств, а также, что вышеуказанные события не окажут существенного влияния на финансовое состояние Компании и не приведут к нарушению регуляторных нормативов.

События после окончания отчетного периода отсутствуют, за исключением начисления и выплаты дивидендов, раскрытой в примечании Акционерный капитал.

Г-н Д.Н. Тимофеев
Генеральный директор

15 апреля 2024г.



Г-жа Н.А. Левченко
Главный бухгалтер



Прошнуровано, пронумеровано, скреплено
печатью 44 (Сорок четыре) листов.
" 19 " апреля 2024 г.