

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

независимого аудитора

о годовой консолидированной

финансовой отчетности

Акционерного общества

«АМ-Инвест»

за 2023 год

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру
Акционерного общества
«АМ-Инвест»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности **Акционерного общества «АМ-Инвест»** (ОГРН 1027709000197, адрес: 119049, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Якиманка, ул. Крымский Вал, дом 7) и его дочерней организации (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2023 год, консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2023 год и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2023 год, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности за 2023 год, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также ее консолидированные финансовые результаты за 2023 год и консолидированное движение денежных средств за 2023 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Признание и оценка выручки от оказания услуг доверительного управления - примечание 14 в годовой консолидированной финансовой отчетности

Мы считаем, что данный вопрос является одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенностью величины выручки, характеризующей операционную деятельность Группы. В составе выручки представлено преимущественно вознаграждение, полученное за доверительное управление паевыми инвестиционными фондами.

Наши аудиторские процедуры включали, среди прочего: оценку последовательности применения учетной политики в отношении признания выручки от оказания услуг; оценку средств контроля; анализ применяемых процедур по подтверждению базовых показателей, используемых для расчета вознаграждения за доверительное управление (в случаях, где это применимо); проверку правильности определения соответствующих сумм выручки и периодов ее признания на основании заключенных договоров и правил доверительного управления паевыми инвестиционными фондами (на выборочной основе); выборочное тестирование поступления денежных средств в оплату начисленного вознаграждения после отчетной даты. Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных Обществом в отношении выручки в годовой консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете, но не включает годовую консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

Наше мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, и рассмотрении при этом вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Прочие сведения

Аудит годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, был проведен другим аудитором, выдавшим аудиторское заключение с выражением немодифицированного мнения от 26 апреля 2023 года.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой

консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

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

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы 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 Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в

нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой консолидированной 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита годовой консолидированной 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 аудиторской организации
Генеральный директор



Ивушкина Ольга Вячеславовна
(ОРНЗ - 21606076912)

Руководитель аудита,
по результатам которого выдано
аудиторское заключение независимого аудитора

Жигулина Юлия Анатольевна
(ОРНЗ - 21706035107)

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «ЭНЭКО»,
ОГРН 5147746167773,
125284, г. Москва, Хорошевское ш., д. 32А, офис 417,
член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»,
ОРНЗ – 11606057043

«16» апреля 2024 года

**Акционерное общество «АМ - Инвест»
и его дочерние компании**

**Консолидированная финансовая отчетность,
составленная в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности
за год, окончившийся**

31 декабря 2023 года

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о финансовом положении	3
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Общие сведения о Компании и Группе	7
2. Принципы составления отчетности.....	9
3. Основные положения учетной политики. Профессиональные суждения и оценки, используемые при применении учетной политики	11
4. Новые и пересмотренные стандарты и разъяснения, еще не вступившие в силу	18
5. Денежные средства и их эквиваленты	19
6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21
7. Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	22
8. Основные средства.....	23
9. Нематериальные активы.....	23
10. Прочие нефинансовые активы	24
11. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	24
12. Прочие обязательства	24
13. Акционерный капитал	25
14. Выручка	25
15. Процентные доходы.....	25
16. Прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.....	26
17. (Убыток) прибыль от изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки	26
18. Операционные расходы	26
19. Административные расходы	26
20. Налогообложение.....	27
21. Управление рисками	28
22. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов.....	31
23. Условные обязательства и условные активы	32
24. Связанные стороны.....	32
25. Достаточность капитала	33
26. События после отчетного периода	33

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	12 842	335
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	34 278	68 562
Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	7	17 452	5 364
Основные средства	8	12 406	-
Нематериальные активы	9	3 081	78
Отложенные налоговые активы	20	11 307	10 931
Прочие нефинансовые активы	10	177	191
Итого активов		91 543	85 461
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	11	10 464	463
Текущие налоговые обязательства	20	2 606	180
Прочие нефинансовые обязательства	12	2 800	2 142
Итого обязательств		15 870	2 785
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	13	93 429	93 429
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		(17 756)	(10 753)
ИТОГО КАПИТАЛ		75 673	82 676
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		91 543	85 461

Генеральный директор

15 апреля 2024 года



Сотников Виталий Николаевич

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ
СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Выручка	14	95 419	7 469
Процентные доходы	15	4 081	6 080
(Убыток) прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	16	(277)	(1 069)
(Убыток) прибыль от изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки	17	(554)	2
Операционные расходы	18	(549)	(284)
Административные расходы:	19	(102 547)	(26 877)
Расходы на содержание персонала		(58 121)	(21 300)
Прочие административные расходы		(44 426)	(5 577)
(Убыток) прибыль до налога на прибыль:		(4 427)	(14 679)
(Расходы) возмещение по текущему налогу на прибыль	20	(2 951)	(774)
Отложенные налоги	20	375	3 933
(Чистый убыток) прибыль за год		(7 003)	(11 520)
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный (убыток) прибыль за год за вычетом налога		(7 003)	(11 520)

Генеральный директор

15 апреля 2024 года



Сотников Виталий Николаевич

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(в тысячах российских рублей)

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Денежные потоки от операционной деятельности		
Поступления от продажи и погашения финансовых активов или от размещения финансовых обязательств, в обязательном порядке классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	91 984	80 002
Платежи в связи с приобретением финансовых активов или погашением финансовых обязательств, в обязательном порядке классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(59 988)	(205 584)
Денежные поступления от предоставления услуг и полученные комиссии	82 791	9 360
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги	(32 142)	(4 270)
Проценты полученные	6 079	142 951
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	(41 548)	(21 010)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(16 934)	(1 007)
Уплаченный налог на прибыль	(526)	(800)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	-	-
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности	29 716	(358)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств	(13 891)	-
Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов	(3 299)	(360)
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности	(17 190)	(360)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности	-	-
Сальдо денежных потоков за отчетный период	12 526	(718)
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	335	1 053
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	12 861	335

Генеральный директор

15 апреля 2024 года



Сотников Виталий Николаевич

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	Акционерный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	(Непокрытый убыток) Нераспределенная прибыль	Итого капитал
01 января 2022 года		128 137	(13 279)	(20 662)	94 196
Покрытие убытков прошлых периодов	13	(21 401)	-	21 401	-
Погашение собственных акций	13	(13 307)	13 279	28	-
Чистый (убыток) прибыль года	13	-	-	(11 520)	(11 520)
31 декабря 2022 года		93 429	-	(10 753)	82 676
Чистый (убыток) прибыль года	13	-	-	(7 003)	(7 003)
31 декабря 2023 года		93 429	-	(17 756)	75 673

Генеральный директор

15 апреля 2024 года



Сотников Виталий Николаевич

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**1. Общие сведения о Компании и Группе**

Данная консолидированная финансовая отчетность представляет собой финансовую отчетность АО «АМ – Инвест» и его дочерних обществ (далее совместно именуемых – «Группа»). По состоянию на 31 декабря 2023г. в состав Группы входит материнская компания АО «АМ-Инвест» и ее дочерняя компания ООО «АМ УТ».

Организационная структура и деятельность

Акционерное общество «АМ – Инвест» (далее – «АО «АМ – Инвест», «Компания» или «Материнская организация») зарегистрировано 10 июля 2002 года в соответствии с законодательством Российской Федерации.

АО «АМ – Инвест» находится по адресу: 119049, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Якиманка, ул. Крымский Вал, д. 3, стр. 2, помещение 1/1/3. В 2023 году наименование Компании было изменено с Акционерного общества «Металлинвесттраст» на Акционерное общество «АМ – Инвест».

Компания не имеет в своем составе территориально обособленных структурных подразделений (филиалов).

По состоянию на 31 декабря 2023г. Компания не имела зависимых компаний.

По состоянию на 31 декабря 2022г. Компания не имела дочерних и зависимых компаний.

Ниже представлены дочерние предприятия, включенные в консолидированную финансовую отчетность Группы на 31 декабря:

Дочернее предприятие	Доля вложения		Основная деятельность	Местоположение
	2023	2022		
ООО «АМ УТ»	99 %	-	Прочие финансовые услуги	РФ

Дочерняя организация ООО «АМ УТ» (ИНН 9706040298), зарегистрирована в ЕГРЮЛ 19 декабря 2023 года, доля, принадлежащая Компании, оплачена ею в январе 2024 года в полном размере.

АО «АМ – Инвест» является профессиональным участником рынка ценных бумаг и имеет следующие лицензии:

- Лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00082 (выдана ФСФР России 25.10.2002 года без ограничения срока действия);
- Лицензию на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами №177-12672-001000 (выдана ФСФР России 10.11.2009 года без ограничения срока действия).

На 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года акционерами АО «АМ – Инвест» являлись:

Акционер	На 31 декабря 2023 года		На 31 декабря 2022 года	
	Количество обыкновенных акций	Доля, %	Количество обыкновенных акций	Доля, %
Башкиров Виктор Владимирович	378 002	100	-	-
АО «РИКОМ»	-	-	127 209	33,65
АО «РубаТэкс»	-	-	42 000	11,11
Анисимов Сергей Евгеньевич	-	-	111 990	29,63
Чумаков Алексей Васильевич	-	-	41 790	11,06
Масюк Владимир Александрович	-	-	41 790	11,06
Фокина Мария Владимировна	-	-	13 223	3,49

К основному управленческому персоналу относятся:

- Члены Совета Директоров;
- Генеральный директор, заместители Генерального директора, наделенные полномочиями и ответственностью в вопросах планирования, руководства и контроля над деятельностью Компании.

Конечным контролирующим владельцем Группы (бенефициаром) на 31 декабря 2023г. является г-н Башкиров Виктор Владимирович (имеет право распоряжаться 100 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции в уставном капитале материнской компании).

Конечными контролирующими владельцами Компании (бенефициарами) на 31 декабря 2022г. являлись:

1. г-н Анисимов Сергей Евгеньевич (имел право распоряжаться 29.6268 процентов общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции в уставном капитале материнской компании).
2. г-н Нефедов Сергей Сергеевич (имел право распоряжаться 27.26 процентов общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции в уставном капитале Компании (косвенно через АО «РИКОМ»)).

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

В российской экономике в 2023 год происходили процессы трансформации на фоне продолжения СВО, давления санкций, ухода иностранных инвесторов, растущей инфляции. Для смягчения ситуации правительством и ЦБ РФ был принят комплекс мер. В их числе – повышение Банком России ключевой ставки, введение ограничений на движение капитала, усиление контроля за продажей валютной выручки, поддержание программ льготного кредитования и др. Эти меры позволили сдержать рост курса доллара США и волатильность на внутреннем финансовом рынке, вернуть деньги вкладчиков в банки, поддержать финансовый сектор.

Смена акционеров привела к изменению стратегии развития Компании – переориентации на работу с закрытыми паевыми инвестиционными фондами (ЗПИФ). В связи с этим ушли такие клиенты как Социальный фонд России и негосударственные пенсионные фонды, однако появилось несколько закрытых паевых инвестиционных фондов для квалифицированных инвесторов. Изменения клиентской базы потребовали значительную реорганизацию внутренних инвестиционных и операционных процессов, существенному усилению информационной безопасности и увеличения штата компании. К концу 2023 года Компания вышла на уверенное превышение текущих доходов над расходами, что создает хорошую финансовую базу на следующий год.

Прогнозирование финансовых результатов Группы в 2024 году является сложной задачей, так как зависит от многих внешних параметров и переменных. Однако, на основании прошлых лет и анализа экономической ситуации, можно выделить следующие факторы, которые будут определять финансовые результаты Компании и запланировать возможные меры для минимизации возможного негативного влияния:

1. Экономическая ситуация: макроэкономические показатели, такие как ВВП, инфляция, безработица, процентные ставки, валютный курс и др., могут оказать существенное влияние на финансовые результаты компании. Например, рост инфляции может привести к увеличению затрат на привлечение средств и ухудшению ликвидности.
2. Регулятивная среда: изменения в законодательстве и нормативных актах, такие как изменения в требованиях к капиталу, резервам, учетной политике и др., могут оказать влияние на финансовые результаты компании. Например, повышение требований к капиталу может привести к увеличению затрат на привлечение средств.
3. Технологические инновации: технологические инновации, такие как внедрение новых технологий, могут повлиять на финансовые результаты компании. Например, внедрение новых технологий может привести к увеличению затрат на разработку и внедрение новых продуктов и услуг. Для минимизации негативного влияния этих факторов на финансовые результаты компании, применяются следующие меры:
 - Актуализируется и совершенствуется стратегия управления рисками, которая позволит компании быстро реагировать на изменения в экономической ситуации и регулятивной среде.
 - Совершенствуется и улучшается управление финансами, в том числе управление капиталом, инвестициями и ликвидностью.
 - Улучшается система управления персоналом, в том числе с помощью повышения квалификации сотрудников и создания эффективной системы мотивации.

Руководство Группы не исключает, что экономическая ситуация в Российской Федерации и в мире в целом

может оказать негативное влияние на ее деятельность в будущем и предпринимает все необходимые меры для минимизации возможных последствий.

Ключевая ставка Центрального банка Российской Федерации на конец года находилась на уровне 16 процентов (на момент подписания консолидированной финансовой отчетности – 16 процентов).

Основными факторами, сдерживающими восстановление отечественной экономики, останутся падение экспорта и в целом ухудшение внешнеторговых условий с учётом проблем с конвертируемостью валют «дружественных стран»; технологические, санкционные и иные ограничения; слабая инвестиционная динамика в частном секторе; сокращение численности рабочей силы.

Инфляция

Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции. В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

Год, окончившийся	Инфляция за период
31 декабря 2023 года	7,42%
31 декабря 2022 года	11,94%
31 декабря 2021 года	8,4%
31 декабря 2020 года	4,9%
31 декабря 2019 года	3,0%

Валютные операции

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, в 2023 снизили значимость при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России. И всё же по-прежнему могут являться экономическим индикативом. В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США и Евро, установленные Банком России:

Дата	Доллар США	Евро
31 декабря 2023 года	89,6883	99,1919
31 декабря 2022 года	70,3375	75,6553
31 декабря 2021 года	74,2926	84,0695
31 декабря 2020 года	73,8757	90,6824
31 декабря 2019 года	61,9057	69,3406

2. Принципы составления отчетности

Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы (далее – «консолидированная финансовая отчетность», «финансовая отчетность») была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Непрерывность деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности.

При вынесении суждения о непрерывности деятельности руководство учитывало, помимо прочего, влияние внешних факторов, описанных в Примечании 1. Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством Группы возможного влияния существующих условий ведения финансово-хозяйственной деятельности на финансовое положение Группы в той степени, в которой это являлось практически осуществимым.

Функциональная валюта и валюта представления консолидированной финансовой отчетности

Функциональной валютой и валютой представления консолидированной финансовой отчетности

является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль. Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное.

База оценки, использованная при составлении консолидированной финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, если иное не указано в учетной политике и примечаниях к консолидированной финансовой отчетности. Принципы учетной политики, использованные при подготовке консолидированной финансовой отчетности, представлены в разделе «Основные положения учетной политики».

Группа представляет консолидированный отчет о финансовом положении в порядке ликвидности. Анализ возмещения или погашения в течение периода до 12 месяцев после отчетной даты (оборотные/краткосрочные) и периода свыше 12 месяцев после отчетной даты (внеоборотные/долгосрочные) представлен в соответствующих примечаниях.

Основы консолидации

В консолидированной финансовой отчетности:

- производится объединение статей активов, обязательств, собственного капитала, доходов, расходов и денежных потоков материнской компании с аналогичными статьями ее дочерних организаций;
- производится взаимозачет (исключение) балансовой стоимости инвестиций материнской компании в каждую из дочерних организаций и доли материнской компании в собственном капитале каждой из дочерних организаций;
- полностью исключаются внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и денежные потоки, относящиеся к операциям между организациями. Нереализованные прибыли или убытки, возникающие в результате внутригрупповых операций и признанные в составе активов, таких как запасы и основные средства, исключаются полностью.

Дочерние организации

Дочерними организациями являются объекты инвестиций, которые находятся под контролем. Материнская компания контролирует объект инвестиций, если она подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, имеет права на получение такого дохода, а также имеет способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Финансовая отчетность дочерней организации включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

Неконтролирующие доли

Неконтролирующие доли участия представляют собой капитал в дочерней организации, не причитающийся, прямо или опосредованно Компании. В случае возникновения разницы между уплаченным вознаграждением и балансовой стоимостью приобретенной доли неконтролирующих участников данная разница учитывается в составе капитала. Дивиденды, выплаченные неконтролирующим участникам, уменьшают сумму доли неконтролирующих участников, отраженную в составе капитала.

Исправление ошибки прошлого периода

При подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2023 год произведены корректировки сравнительных данных в результате исправления ошибки по отражению в отчетности операции по погашению собственных акций в 2022 году.

Эффект от указанных выше изменений в консолидированном отчете о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, приведен ниже:

	Примечания к консолидированной финансовой отчетности		
	Данные на 31 декабря 2022 года	Исправление ошибки	Исправленные данные на 31 декабря 2022 года
Акционерный капитал	102 508	(9 079)	93 429
(Непокрытый убыток) нераспределенная прибыль	(19 832)	9 079	(10 753)
Изменение	-	-	-

Эффект от указанных выше изменений в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, приведен ниже:

	Данные за 2022 год	Исправление ошибки	Исправленные данные за 2022 год
Прочие административные расходы	(14 656)	9 079	(5 577)
(Чистый убыток) прибыль за год	(20 599)	9 079	(11 520)
Изменение	-	9 079	-

3. Основные положения учетной политики. Профессиональные суждения и оценки, используемые при применении учетной политики

Изменения, внесенные в учетную политику

Учетная политика, использованная при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности Группы, соответствует учетной политике, использованной в финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2022 года. Информация о характере и влиянии данных изменений приводится ниже. Группа не применяла досрочно иных стандартов, интерпретаций или поправок, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Новые изменения и усовершенствования к стандартам, приведенные ниже, вступившие в действие с 1 января 2023 г., не оказали влияния или оказали незначительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Изменения к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Изменения уточняют, как отличить изменения бухгалтерских оценок от изменений учетной политики.
- Изменения к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Изменения уточняют, что освобождение от признания не применяется к операциям, которые при первоначальном признании приводят к возникновению одинаковых налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц.
- Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и Практические рекомендации № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности». Изменения уточняют, как следует применять концепцию существенности при принятии решений о раскрытии учетной политики.
- МСФО (IFRS) 17 "Договоры страхования".

Основные суждения и оценки, используемые при применении учетной политики

Руководство Группы несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Руководство Группы использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности показатели и балансовые суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Оценки и допущения анализируются непрерывно, основываясь на опыте руководства и других факторах, включая ожидание будущих событий, которые считаются обоснованными в текущих условиях.

Руководство Группы также применяет суждения, которые требуют оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значимое влияние на суммы, отраженные пересмотренные стандарты в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут значительно повлиять на текущую стоимость активов и обязательств в следующем отчетном периоде, включают:

Классификация финансовых инструментов

Группа классифицирует финансовые инструменты исходя из бизнес-модели, применяемой для управления ими, и предусмотренных договорными условиями денежных потоков.

В частности, классификация долговых ценных бумаг и категория их учета зависят от оценки бизнес-модели, в рамках которой удерживаются финансовые активы, и оценки того, предусматривают ли договорные условия данного финансового актива выплату исключительно основной суммы долга и процентов на непогашенный остаток основной суммы. По результатам проведенного анализа бизнес-модели и тестирования характеристик, предусмотренных условиями выпуска ценных бумаг денежных потоков при первоначальном признании, долговые ценные бумаги, находящиеся в портфеле Группы, были включены в категорию финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

Финансовые активы, классифицируемые Группой как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой долевые инструменты, для которых оценка по справедливой стоимости через прочий совокупный доход не была выбрана при первоначальном признании.

Обесценение финансовых активов

Резервы под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам рассчитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» на основании утвержденной в Группе «Методики оценки ожидаемых кредитных убытков» (далее – «Методика»). Оценка ожидаемых кредитных убытков зависит от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов. Расчетные модели включают ряд допущений в части выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. Элементами моделей расчета ожидаемых кредитных убытков, которые представляют собой суждения и расчетные оценки, являются: разработка Методики и моделей расчета ожидаемых кредитных убытков; определение вероятности дефолта; критерии, используемые для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска; выбор макроэкономических показателей; объединение финансовых активов в Группе для оценки ожидаемых кредитных убытков на групповой основе (там, где это применимо).

Отложенные налоговые активы

При принятии решения о признании отложенных налоговых активов Группы руководствуется положениями МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового актива является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли.

Оценка вероятности получения достаточной налогооблагаемой прибыли включает суждения, основанные на ожидаемых результатах деятельности Группы.

Срок аренды

По договорам аренды, в которых Группа выступает арендатором, Группа определяет срок аренды с учетом всех обстоятельств, создающих условия для исполнения опциона продления аренды или отказа от опциона на прекращение аренды.

Периоды, в отношении которых предусмотрены опционы на продление и прекращение договора аренды, учитываются при определении срока аренды только в том случае, если у руководства Группы имеется достаточная уверенность в том, что договор аренды будет продлен или не будет прекращен.

Сроки полезного использования основных средств

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования в соответствии с текущим техническим состоянием активов и расчетным периодом, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. Рассматриваются такие факторы, как предполагаемое использование активов, ожидаемый физический износ, который зависит от условий эксплуатации, обслуживания и технического и коммерческое устаревание, связанные с изменением рыночных условий.

Обесценение нефинансовых активов

Оценка резервов под обесценение нефинансовых активов производится на основе профессиональных

суждений и с использованием моделей оценки, которые, помимо прочего, включают суждения о будущих результатах деятельности, потоках денежных средств от активов, подлежащих оценке на предмет обесценения, оценку соответствующих ставок дисконтирования.

Оценка наличия контроля над объектом инвестиций

При оценке наличия у Компании полномочий в отношении другой организации руководство Компании рассматривает наличие и влияние существующих прав, включая потенциальное право голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Компания может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций даже в том случае, если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В данных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Компания оценивает размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса.

Операции со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются суждения. Основаниями для суждения могут являться ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

Основные положения учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают остатки денежных средств в кассе, денежные средства на расчетных счетах в банках, брокерских счетах, а также депозитные вклады со сроками погашения до трех месяцев с даты размещения, которые подвержены незначительному риску изменения справедливой стоимости. Из состава денежных и приравненных к ним средств исключаются суммы просроченных активов и активов, которые не могут быть оперативно реализованы в силу договорных ограничений.

Денежные средства первоначально признаются по справедливой стоимости. Справедливой стоимостью денежных средств при первоначальном признании признается их фактическая стоимость, которая представляет собой сумму денежных средств, выраженную в рублях. После первоначального признания денежные средства и их эквиваленты оцениваются по амортизированной стоимости.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки создается в соответствии с Методикой, разработанной на основе требований МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (подробнее см. раздел «Обесценение финансовых активов»).

Финансовые инструменты

Классификация финансовых инструментов

Группа классифицирует финансовые активы как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, справедливой стоимости через прочий совокупный доход или справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

(а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и

(б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

(а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и

(б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через

прочий совокупный доход.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости с учетом существенных затрат по сделке.

Справедливой стоимостью ценной бумаги при первоначальном признании, как правило, является стоимость приобретения ценной бумаги (справедливая стоимость переданного возмещения). В отдельных случаях справедливая стоимость ценной бумаги при первоначальном признании может отличаться от стоимости приобретения ценной бумаги. Разница между справедливой стоимостью и стоимостью приобретения ценных бумаг подлежит отражению в бухгалтерском учете в случае, если справедливая стоимость приобретаемых ценных бумаг при первоначальном признании существенно отличается от стоимости их приобретения.

После первоначального признания и до прекращения признания указанные активы отражаются по амортизированной стоимости. Метод эффективной процентной ставки (далее – «ЭСП») не применяется к финансовым активам в случае, если разница между амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием метода ЭСП, и амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием линейного метода признания процентного дохода, не является существенной.

Торговая и прочая дебиторская задолженность, не содержащая существенного компонента финансирования (не предполагающие отсрочку платежа на срок год и более), учитывается при первоначальном признании и последующем учете по цене договора. Задолженность, содержащая существенный компонент финансирования (предполагающая отсрочку платежа на срок год и более), дисконтируется с использованием метода ЭСП.

Группа формирует резервы под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, руководствуясь требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

При первоначальном признании ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости с учетом существенных затрат по сделке. Далее такие ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прочего совокупного дохода.

Группа формирует резервы под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, руководствуясь требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

При первоначальном признании ценные бумаги, классифицированные в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости без учета затрат по сделке.

После первоначального признания и до прекращения признания все финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости. По финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, резервы под ожидаемые кредитные убытки не формируются.

Финансовые обязательства

После первоначального признания Группа учитывает все финансовые обязательства по амортизированной стоимости за исключением случаев, когда иная классификация требуется в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Обесценение финансовых активов

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, к которым применяются требования, касающиеся

обесценения.

Ожидаемые кредитные убытки (ECL) представляют собой средневзвешенное значение кредитных убытков, определенное с использованием соответствующих вероятностей наступления дефолта в качестве весовых коэффициентов. Ожидаемые кредитные убытки зависят от суммы и срока выплат, поэтому кредитный убыток возникает даже в том случае, если Группа ожидает получить всю сумму в полном объеме, но позже, чем предусмотрено условиями договора.

Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Группой: вероятность дефолта (PD), величина требования, подверженная риску дефолта (EAD), убыток в случае дефолта (LGD) и срок до погашения по договору.

Показатель вероятности дефолта (PD) определяется Группой на основании внешних кредитных рейтингов. По состоянию на каждую отчетную дату Группа оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента его первоначального признания. При проведении оценки Группа ориентируется на изменение риска наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента. Чтобы сделать такую оценку, Группа сравнивает риск наступления дефолта по финансовому инструменту по состоянию на отчетную дату с риском наступления дефолта по финансовому инструменту на дату первоначального признания и анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, доступную без чрезмерных затрат или усилий, которая указывает на значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания соответствующего инструмента.

Группа использует допущение, что кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, если определено, что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату. Если информация, которая является более прогностичной, чем статус просроченных платежей (будь то на индивидуальной или групповой основе), не доступна без чрезмерных затрат или усилий, Группа использует информацию о просроченных платежах при определении того, увеличился ли значительно кредитный риск с момента первоначального признания. Если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 90 дней, применяется опровержимое допущение о том, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания.

Финансовый актив считается кредитно-обесцененным, когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу. Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, наблюдаемые данные о следующих событиях: значительных финансовых затруднениях эмитента, контрагента, заемщика; нарушении условий договора, таком как дефолт или просрочка платежа на срок 90 дней и более; предоставлении кредитором(ами) уступки(пок) своему заемщику в силу экономических причин или договорных условий, связанных с финансовыми затруднениями этого заемщика и которую(ые) кредитор(ы) не предоставил(и) бы в ином случае; появлении вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; исчезновении активного рынка для данного финансового актива в результате финансовых затруднений; покупке или создании финансового актива с большой скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки.

По финансовым активам, не являющимся кредитно-обесцененными, на дату первоначального признания, на каждую отчетную дату, а также на дату прекращения признания Группа оценивает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, если отсутствует значительное увеличение кредитного риска по инструменту с даты первоначального признания

По финансовым активам, не являющимся кредитно-обесцененными, на каждую отчетную дату, а также на дату прекращения признания Группа оценивает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному инструменту значительно увеличился с даты первоначального признания.

При этом максимальный период, рассматриваемый при оценке ожидаемых кредитных убытков, – это максимальный период по договору, на протяжении которого организация подвержена кредитному риску. Группа всегда оценивает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, в случае торговой дебиторской задолженности.

В случае финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными, кредитный убыток определяется как приведенная стоимость разницы между предусмотренными условиями договора денежными потоками, которые причитаются Группе, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить.

В случае кредитно-обесцененного финансового актива по состоянию на отчетную дату, который при этом не является приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активом, на каждую

отчетную дату, а также на дату прекращения признания Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки как разницу между валовой балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной ЭСП по финансовому активу.

По финансовым активам, кредитно-обесцененным при первоначальном признании, на каждую отчетную дату, а также на дату прекращения признания Группа признает только накопленные с момента первоначального признания изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок или, в случае благоприятных изменений ожидаемых кредитных убытков, оценивает величину корректировки стоимости в размере накопленных с даты первоначального признания изменений ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки на индивидуальной основе по всем финансовым активам, за исключением дебиторской задолженности. Ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности оцениваются на групповой основе по категориям клиентов со схожими характеристиками кредитного риска. Несмотря на это, на индивидуальной основе оцениваются ожидаемые кредитные убытки по кредитно-обесцененной дебиторской задолженности.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется линейным методом в течение срока его полезного использования.

Основные средства и нематериальные активы признаются в составе активов тогда, когда объект предназначен для использования в течение более чем 12 месяцев, при выполнении одновременно следующих условий:

- объект способен приносить Обществу экономические выгоды в будущем;
- первоначальная стоимость объекта может быть надежно определена;
- первоначальная стоимость объекта превышает сто тысяч рублей.

Сроки полезного использования представлены в следующей таблице:

	<u>Количество лет</u>
Здания	20-50
Офисное оборудование	3-20
Капитальные затраты по арендованным основным средствам	В течение предполагаемого срока аренды
Программное обеспечение и прочие нематериальные активы	1-10

На конец каждого отчетного года проводится проверка объектов основных средств и нематериальных активов на обесценение. Убытки от обесценения подлежат признанию на дату их выявления.

Аренда

Договоры, в которых Группа выступает в качестве арендатора

Договор аренды классифицируется компанией-арендатором в качестве долгосрочной или краткосрочной аренды с учетом планируемого срока аренды.

По договорам долгосрочной аренды на дату начала аренды Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по договору аренды. Актив в форме права пользования оценивается по первоначальной стоимости в соответствии с п. 24 МСФО (IFRS) 16 «Аренда»; обязательство по договору аренды – по приведенной стоимости арендных платежей. Арендные платежи дисконтируются по процентной ставке, заложенной в договоре аренды. Если такая ставка не может быть определена, то используется ключевая ставка ЦБ РФ.

После первоначального признания Группа осуществляет оценку актива с применением модели учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Последующая оценка обязательства по аренде осуществляется по амортизированной стоимости.

Группа, выступающая в качестве арендатора, не применяет требования пунктов 22 - 49 МСФО (IFRS) 16 «Аренда» в отношении:

- краткосрочной аренды; и
- аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость.

Арендные платежи по краткосрочной аренде Группа признает в качестве расхода в течение срока аренды. К краткосрочной аренде Группа относит договоры аренды, по которым на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев.

В случае долгосрочной аренды в консолидированном отчете о финансовом положении активы в форме права пользования учитываются в составе показателя «Основные средства», обязательства по аренде – в составе показателя «Обязательства по аренде».

Запасы

Запасами признаются нефинансовые активы (имущество) в виде сырья или материалов, которые будут потребляться в процессе оказания услуг. Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: суммы фактических затрат на приобретение или чистой стоимости реализации. Фактические затраты по запасам представляют собой затраты на приобретение, включая цену покупки, пошлины и прочие налоги, транспортные и другие расходы, напрямую относящиеся к затратам на приобретение. Доведение стоимости запасов до чистой стоимости реализации и все потери запасов признаются как расходы в том периоде, в котором они имели место.

Авансы выданные и прочие предоплаты

Авансы выданные и предоплаты представляют собой активы (в частности, требования) Группы, которые не были классифицированы в качестве финансовых активов, учитываемых по справедливой или амортизированной стоимости. В указанной категории Группой отражены авансы, уплаченные поставщикам за товары (работы, услуги), суммы переплат по налогам и сборам и пр. Авансы выданные и прочие предоплаты учитываются по первоначальной стоимости за вычетом резервов под обесценение. Группа оценивает резервы под обесценение указанных активов с учетом требований МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Краткосрочные вознаграждения работникам

К краткосрочным вознаграждениям работникам относятся:

- оплата труда, включая компенсационные и стимулирующие выплаты (доплаты и надбавки стимулирующего характера, премии, в том числе премии (вознаграждения) по итогам работы за год и иные поощрительные выплаты);
- оплата периодов отсутствия работника на работе (ежегодный оплачиваемый отпуск, временная нетрудоспособность работника и другие);
- прочие вознаграждения (в том числе, в иной форме: медицинское обслуживание, предоставление товаров, услуг и другие аналогичные вознаграждения).

Группа признает обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений работникам за осуществление работниками трудовых функций в том периоде, в котором работники выполнили трудовые функции, обеспечивающие право на их получение. При признании обязательств по выплате краткосрочных вознаграждений работникам Группы одновременно признаются обязательства по оплате страховых взносов, которые возникают (возникнут) при фактическом исполнении обязательств по выплате вознаграждений работникам в соответствии с законодательством РФ.

Резервы

Резервы отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда возникает юридическое или иначе обоснованное обязательство в результате произошедших ранее событий и при этом существует высокая вероятность того, что для погашения обязательства потребуются отвлечение средств, заключающих в себе экономические выгоды, и сумма такого обязательства может быть оценена с достаточной степенью надежности.

Налог на прибыль

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

Расходы по текущему налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с требованиями российского законодательства, на основе финансовых результатов, отраженных в отчете о совокупном доходе, подготовленных в соответствии с требованиями соответствующего действующего налогового законодательства. Отложенный налог на прибыль начисляется на временные разницы между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в отчете о финансовом положении.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок по

налогу на прибыль, которые будут применяться в том периоде, в котором активы будут реализованы, а обязательства – погашены.

Услуги по доверительному управлению

В процессе осуществления своей обычной деятельности Группа заключает соглашения с клиентами по управлению их активами с определенными ограниченными правами на принятие решений в соответствии с четкими критериями, установленными клиентами. Группа несет ответственность за потери или действия, связанные с управлением средствами клиентов, до тех пор, пока указанные денежные средства или ценные бумаги не будут возвращены клиентам. Максимальный возможный финансовый риск в любой момент времени не превышает объема денежных средств или ценных бумаг клиентов плюс (минус) нереализованная прибыль (убыток) по позициям. Активы и обязательства, связанные с деятельностью по доверительному управлению, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности. Группа принимает на себя операционный риск, связанный с указанной деятельностью; клиенты несут рыночный и кредитный риски, связанные с данными операциями.

Операции с иностранной валютой

Доходы и расходы, а также неденежные статьи консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на конец отчетного периода, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты, пересчитываются в рубли по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные статьи консолидированного отчета о финансовом положении, выраженные в иностранных валютах, отличных от функциональной валюты, пересчитываются в рубли по валютному курсу, действовавшему на конец отчетного периода. Возникающие курсовые разницы отражаются в составе прибыли или убытка.

Признание доходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена.

Выручка от оказания услуг

Выручка от оказания услуг по доверительному управлению представляет собой вознаграждение, полученное за оказание услуг по управлению активами юридических и физических лиц, паевых инвестиционных фондов, негосударственных пенсионных фондов в течение определенного периода времени, а также вознаграждение за успех. Вознаграждение за управление начисляется равномерно на ежемесячной и ежеквартальной основе в течение всего периода оказания услуг. Вознаграждение за успех отражается только в случае, если доходность актива под управлением превышает определенный уровень на дату, когда такое вознаграждение причитается в соответствии с условиями договора.

Процентные доходы

Процентные доходы отражаются с использованием метода ЭСП. Метод ЭСП не применяется к займам, банковским депозитам и долговым ценным бумагам, по которым разница между амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием метода ЭСП, и амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием линейного метода признания процентного дохода, не является существенной.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

4. Новые и пересмотренные стандарты и разъяснения, еще не вступившие в силу

С 01 января 2024 года вступают в действие:

- поправки к МСФО (IAS) 1 «Долгосрочные обязательства с ковенантами». Компания может классифицировать обязательства, которые возникли по соглашениям, как долгосрочные. Это возможно в случаях, когда ее право отсрочить урегулирование данных обязательств зависит от того, соблюдает ли организация ковенанты в течение 12 месяцев после отчетного периода. В таких случаях она должна раскрыть в примечаниях информацию, которая позволит пользователям

финансовой отчетности понять риск того, что в течение данного времени эти обязательства могут стать подлежащими погашению.

- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» «Обязательство по аренде при продаже с обратной арендой» - разъясняется порядок последующего учета продавцом-арендатором операции продажи с обратной арендой (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты).
- Изменения к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - введены дополнительные требования к раскрытию информации о соглашениях по финансированию поставщиков (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или позже этой даты).
- Введены новые МСФО (IFRS) S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием» и МСФО (IFRS) S2 «Раскрытие информации, связанной с изменением климата» - введены новые требования по раскрытию информации, связанной с климатическими рисками (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или позже этой даты).

С 01 января 2025 года вступают в действие поправки к МСФО (IAS) 21 «Ограничения конвертируемости валют».

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты, поправки к стандартам и интерпретации не окажут влияния или окажут несущественное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Далее представлена информация о составе и кредитном качестве денежных средств и их эквивалентов.

По состоянию на 31 декабря 2023года:

	Рейтинг кредитной организации	Полная балансовая стоимость на 31.12.2023г	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость на 31.12.2023
Денежные средства на рублевых расчетных счетах в кредитных организациях	AA+(RU) (АКРА)	12 860	(19)	12 841
		12 860	(19)	12 841
Денежные средства на рублевых специальных счетах в брокерских организациях	AA+(RU) (АКРА)	1	0	1
		1	0	1
Итого денежные средства и их эквиваленты		12 861	(19)	12 842

По состоянию на 31 декабря 2022 года:

	Рейтинг кредитной организации	Полная балансовая стоимость на 31.12.2022г	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость на 31.12.2022
Денежные средства на рублевых расчетных счетах в кредитных организациях	AA+(RU) (АКРА)	333	-	333
		333	-	333
Денежные средства на рублевых специальных счетах в брокерских организациях.	AA+(RU) (АКРА)	2	-	2
		2	-	2
Итого денежные средства и их эквиваленты		335	-	335

Инвестиционные и финансовые операции, не требующие использования денежных средств или их эквивалентов, в 2023 и 2022 годах, не включенные в отчет о движении денежных средств, отсутствовали.

Резервы под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам оцениваются исходя из внешних кредитных рейтингов банков/контрагентов, присвоенных аккредитованными рейтинговыми агентствами.

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве по денежным средствам и их эквивалентам, произошедшие в интервале между началом и концом годового периода:

По состоянию на 31 декабря 2023 года:

	Денежные средства и их эквиваленты		
	Полная балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость
Остаток на 1 января: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	335	-	335
Поступление финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	180 862	(46)	180 816
Прекращение признания финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(168 335)	27	(168 308)
Остаток на 31 декабря: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	12 862	(19)	12 842

По состоянию на 31 декабря 2022 года:

	Денежные средства и их эквиваленты		
	Полная балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость
Остаток на 1 января: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	1 053	-	1 053
Поступление финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	249 710	-	249 710
Прекращение признания финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(250 428)	-	(250 428)
Остаток на 31 декабря: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	335	-	335

По состоянию на 31.12.2023г. и 31.12.2022г. отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года полностью ценными бумагами, удерживаемыми для торговли:

	Дата погашения	Рейтинг кредитной организации	Балансовая стоимость на 31.12.2023	Уровень оценки справедливой стоимости
Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	28.02.2024	AAA(RU) (АКРА)	34 278	Уровень 1
			34 278	
	Дата погашения	Рейтинг кредитной организации	Балансовая стоимость на 31.12.2022	Уровень оценки справедливой стоимости
Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	25.01.2023	AAA(RU) (АКРА)	30 986	Уровень 1
	16.08.2023	AAA(RU) (АКРА)	37 576	Уровень 1
			68 562	

Источники справедливой стоимости ценных бумаг, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Уровень	Источник
Уровень 1	Ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств, к которым у организации есть доступ на дату оценки – Котировка ММВБ (WAPRICE)
Уровень 2	Исходные данные, которые являются прямо или косвенно наблюдаемыми в отношении актива или обязательства, исключая ценовые котировки, отнесенные к Уровню 1 - Методика оценки НФА АО НРД (Котировка НРД)
Уровень 3	Ненаблюдаемые исходные данные в отношении актива или обязательства – ценные бумаги отнесенные к Уровню 3 на 31.12.2023 и на 31.12.2022 отсутствуют

Вышеуказанные ценные бумаги отвечают требованиям классификации как подлежащие отражению по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, так как в Компании принята бизнес-модель -

финансовые активы, приобретаемые для продажи. Облигации федерального займа представлены долговыми ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, свободно обращающихся на российском фондовом рынке. Поскольку все ценные бумаги, классифицированные в состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль/убыток, представляют собой торговый портфель, Компания не анализирует сроки погашения облигаций как таковых, а считает указанные активы высоколиквидными.

Компания не анализирует чувствительность к изменению процентных ставок по долговым ценным бумагам, входящим в торговый портфель. Справедливая стоимость облигаций, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, определяется на основании котировок Московской биржи. Указанная справедливая стоимость отражает также оценку кредитного риска, поэтому Компания не отслеживает признаки обесценения указанных ценных бумаг.

7. Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления

Дебиторская задолженность представляет собой в большей степени дебиторскую задолженность по вознаграждениям в качестве доверительного управляющего.

	На 31.12.2023г	На 31.12.2022 г.
Дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление	17 452	5 364
по вознаграждению за доверительное управление паевыми инвестиционными фондами	17 450	-
<i>балансовая стоимость</i>	17 990	-
<i>резерв под обесценение</i>	(540)	-
по вознаграждению за доверительное управление средствами пенсионных накоплений по договорам с Пенсионным Фондом РФ	-	548
<i>балансовая стоимость</i>	-	549
<i>резерв под обесценение</i>	-	(1)
по вознаграждению за доверительное управление средствами негосударственных пенсионных фондов	-	4 808
<i>балансовая стоимость</i>	-	4 812
<i>резерв под обесценение</i>	-	(4)
по вознаграждению за доверительное управление по прочим договорам	2	2
<i>балансовая стоимость</i>	2	2
<i>резерв под обесценение</i>	-	-
прочее	-	6
<i>балансовая стоимость</i>	6	12
<i>резерв под обесценение</i>	(6)	(6)
	17 452	5 364

Дебиторская задолженность не обеспечена. Проценты на дебиторскую задолженность по вознаграждению за доверительное управление не начисляются.

Ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности оцениваются на групповой основе по категориям клиентов со схожими характеристиками кредитного риска. Ожидаемые кредитные убытки по кредитно-обесцененной дебиторской задолженности оцениваются на индивидуальной основе.

Далее в таблице объясняются изменения в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки для торговой и прочей дебиторской задолженности, произошедшие в период между началом и концом годового периода:

	2023 год			2022 год		
	Полная балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Итого	Полная балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Итого
Остаток на 1 января: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	5 369	(5)	5 364	7 264	(7)	7 257
Остаток на 1 января: кредитно-обесцененные финансовые активы	6	(6)	-	6	(6)	-

Поступление финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	155 204	(989)	154 215	7 469	(6)	7 463
Прекращение признания финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	(142 582)	455	(142 127)	(9 364)	8	(9 356)
Остаток на 31 декабря: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	17 991	(539)	17 452	5 369	(5)	5 364
Остаток на 31 декабря: кредитно-обесцененные финансовые активы	6	(6)	-	6	(6)	-

Вопросы концентрации кредитного риска и направленных на управление данным риском действий руководства Компании представлены в Примечании 21.

8. Основные средства

Далее представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

	Офисное и компьютерное оборудование	Транспорт	Прочие ОС	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2022 года	-	-	-	-
Поступление	-	-	-	-
Выбытие	-	-	-	-
На 31 декабря 2022 года	-	-	-	-
На 1 января 2023 года	-	-	-	-
Поступление	13 787	-	104	13 891
Выбытие	-	-	-	-
На 31 декабря 2023 года	13 787	-	104	13 891
Амортизация				
На 1 января 2022 года	-	-	-	-
Амортизационные отчисления	-	-	-	-
Выбытие	-	-	-	-
На 31 декабря 2022 года	-	-	-	-
На 1 января 2023 года	-	-	-	-
Амортизационные отчисления	(1 481)	-	(4)	(1 485)
Выбытие	-	-	-	-
На 31 декабря 2023 года	(1 481)	-	(4)	(1 485)
Чистая балансовая стоимость				
На 31 декабря 2022 года	-	-	-	-
На 31 декабря 2023 года	12 306	-	100	12 406

Признаки обесценения объектов основных средств по состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года отсутствуют.

9. Нематериальные активы

Далее представлены изменения балансовой стоимости нематериальных активов:

	Программное обеспечение	Прочие НМА	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2022 года	2 307	-	2 307
Поступление	360	-	360
Выбытие	-	-	-
На 31 декабря 2022 года	2 667	-	2 667
На 1 января 2023 года	2 667	-	2 667
Поступление	3 299	-	3 299
Выбытие	(1 807)	-	(1 807)
На 31 декабря 2023 года	4 158	-	4 158
Амортизация			
На 1 января 2022 года	(2 066)	-	(2 066)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Амортизационные отчисления	(523)	-	(523)
Выбытие	-	-	-
На 31 декабря 2022 года	(2 589)	-	(2 589)
На 1 января 2023 года	(2 589)	-	(2 589)
Амортизационные отчисления	(287)	-	(287)
Выбытие	1 798	-	1 798
На 31 декабря 2023 года	(1 078)	-	(1 078)
Чистая балансовая стоимость			
На 31 декабря 2022 года	78	-	78
На 31 декабря 2023 года	3 081	-	3 081

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования отсутствуют.

10. Прочие нефинансовые активы

	2023 год			2022 год		
	Полная балансовая стоимость на 31.12.2023	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость на 31.12.2022	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Авансы выданные (расчеты с поставщиками и подрядчиками)	78	-	78	84	-	84
Требования по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	97	-	97	23	-	23
Предоплата по социальному страхованию	-	-	-	74	-	74
Денежные документы	2	-	2	4	-	4
Расчеты с персоналом по подотчетным суммам	-	-	-	6	-	6
	177	-	177	191	-	191

11. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Краткосрочные обязательства:		
Торговая кредиторская задолженность	10 464	463
Итого краткосрочных обязательств	10 464	463
Итого финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости	10 464	463

12. Прочие обязательства

	На 31.12.2023г	На 31.12.2022 г.
Краткосрочные обязательства		
Расчеты по социальному страхованию	394	234
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	2 406	1 908
	2 800	2 142

13. Акционерный капитал

Ниже представлен состав Акционерного капитала:

	На 31.12.2023	На 31.12.2022
Уставной капитал	37 800	37 800
Корректировка на гиперинфляцию	249	249
Собственные акции	-	-
Добавочный капитал		
Эмиссионный доход при продаже собственных акций	5 259	5 259
Вклады в имущество некредитной финансовой организации	50 121	50 121
Резервный капитал	-	-
Итого	93 429	93 429

Уставный капитал

Количество обыкновенных акций в обращении по состоянию на 31 декабря 2023 года: 378 002 шт. (на 31 декабря 2022 года: 378 002 шт.). Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 100 руб. за одну акцию. По состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года все выпущенные акции были полностью оплачены. В 2022 году материнская компания погасила выкупленные собственные акции на сумму 13 279 тыс. руб. (количество 41 998 шт. по цене 316 рублей 18 копеек).

В соответствии с требованиями российского законодательства формируется резервный фонд, который предназначен для покрытия убытков, а также для погашения облигаций материнской компании и выкупа ее акций в случае отсутствия иных средств. В соответствии с Уставом Компании создание фонда для указанных целей предусматривает отчисления из прибыли в размере 5 процентов от величины уставного капитала.

Резервный фонд по состоянию на 31 декабря 2023 года (на 31 декабря 2022 года – 0 тыс. руб.) отсутствует. На основании Протокола годового общего собрания акционеров от 28.06.2022г. было принято решение о направлении резервного капитала в размере 3 296 тыс. рублей и части добавочного капитала на погашение убытка по деятельности Компании в 2021 году.

14. Выручка**Выручка от оказания услуг по доверительному управлению:**

имуществом пассивных инвестиционных фондов
 средствами негосударственных пенсионных фондов
 средствами пенсионных накоплений по договорам с Пенсионным Фондом РФ
 прочих услуг доверительного управления

	2023 год	2022 год
имуществом пассивных инвестиционных фондов	89 492	608
средствами негосударственных пенсионных фондов	3 790	5 660
средствами пенсионных накоплений по договорам с Пенсионным Фондом РФ	2 039	549
прочих услуг доверительного управления	99	652
Выручка итого	95 419	7 469

15. Процентные доходы**Процентные доходы по финансовыми активам, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток:**

процентный доход по торговым ценным бумагам
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:
 процентный доход по денежным средствам и их эквивалентам

	2023 год	2022 год
процентный доход по торговым ценным бумагам	3 217	6 037
процентный доход по торговым ценным бумагам	3 217	6 037
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:	864	43
процентный доход по денежным средствам и их эквивалентам	864	43
Итого	4 081	6 080

16. Прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

	2023 год	2022 год
Доходы (расходы) от купли-продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	(12)	291
Положительная (отрицательная) переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	(265)	(1 360)
	(277)	(1 069)

17. (Убыток) прибыль от изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки

	2023 год	2022 год
(Убыток) прибыль от изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(535)	2
Расходы за вычетом доходов (доходы за вычетом расходов) по созданию (восстановлению) резервов под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам	(19)	-
Итого (убыток) прибыль от изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки	(554)	2

18. Операционные расходы

	2023 год	2022 год
Операционные расходы:		
Почтовые расходы	-	3
Расходы на услуги депозитариев и регистраторов	56	132
Расходы доверительного управляющего за счет собственных средств в отношении инвестиционных фондов	493	148
Прочее	-	1
	549	284

19. Административные расходы

	2023 год	2022 год
Расходы на содержание персонала:		
Оплата труда и страховые взносы	58 097	21 155
Прочие расходы на персонал	24	145
Прочие административные расходы:		
Программное обеспечение, базы данных и информационно-телекоммуникационные услуги	30 672	2 009
Аренда	4 173	1 828
Материалы	4 129	141
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 772	523
Аудиторские, консультационные, юридические услуги	2 719	748
Налоги (кроме налога на прибыль) и госпошлины	37	2
Прочее	924	326
	102 547	26 877

Расходы по аренде представляют собой расходы по договорам краткосрочной аренды, к которым не применяются требования пунктов 22 - 49 МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

20. Налогообложение

Разницы между бухгалтерским и налоговым учетом приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств и их налогооблагаемой базой. Отложенные налоговые активы и обязательства, а также суммы отложенного налога раскрываются ниже:

Основные компоненты расхода (дохода) по налогу на прибыль

	2023 год	2022 год
Текущий налог на прибыль отчетного периода	2 951	774
Отложенный налог	(375)	(3 933)
Расходы (возмещение) по налогу на прибыль	2 576	(3 159)

Сверка фактического расхода по налогу на прибыль с суммой бухгалтерской прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании за 2023 год, составляет 20 процентов (за 2022 год – 20 процентов). Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

	2023 год	%	2022 год	%
Прибыль (убыток) до налогообложения	(4 427)	100	(14 679)	100
Теоретический расход (доход) по налогу на прибыль	(885)	20	(2 936)	20
Поправка на расходы/(доходы), не принимаемые к налогообложению	3 604	-	35	-
Поправка на расходы/(доходы), принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки	(143)	15	(258)	15%
Расходы по налогу на прибыль	2 576	-	(3 159)	-

Отложенные налоги по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц представлены ниже:

Изменения в суммах отложенных налоговых активов и обязательств за 2023 год:

	На 31 декабря 2022г.	Отражено в составе прибыли или убытка	На 31 декабря 2023г.
Прочие	430	2 933	3 363
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	10 513	(2 522)	7 991
Итого отложенные налоговые активы	10 943	411	11 354
Финансовые активы	(12)	(36)	(48)
Итого отложенные налоговые обязательства	(12)	(36)	(48)
Всего	10 931	375	11 306

Изменения в суммах отложенных налоговых активов и обязательств за 2022 год:

	На 31 декабря 2021г.	Отражено в составе прибыли или убытка	На 31 декабря 2022г.
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	438	(438)	-
Прочие	407	23	430
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	6 153	4 360	10 513
Итого отложенные налоговые активы	6 998	3 945	10 943
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(12)	(12)
Итого отложенные налоговые обязательства	-	(12)	(12)
Всего	6 998	3 933	10 931

21. Управление рисками

В Группе действует единая система управления рисками, в рамках которой осуществляется управление рисками, которые могут оказывать влияние на деятельность как Группы в целом, так и средств, переданных в доверительное управление. Процессы управления рисками интегрированы в процессы стратегического планирования и управления.

Цели, задачи и основные принципы, а также перечень основных функций Системы управления рисками Группы определены в Политике по управлению рисками (далее – «Политика»). Положения указанной Политики являются основой для организации деятельности по управлению рисками в Группе, исходя из масштабов и специфики бизнеса доверительного управления, а также с учетом Системы управления рисками Группы.

Политика закрепляет единые стандарты управления рисками. При этом наиболее детально определяются подходы к управлению рисками, характерными для доверительного управления: кредитным риском (включая риск концентрации), рыночным риском (включая фондовый, валютный и процентный риски), риском ликвидности (подвид рыночного риска), операционным риском.

Подходы к управлению правовым риском, регуляторным риском, риском потери деловой репутации, комплаенс-риском и иными видами значимых рисков могут находиться в компетенции отдельных функциональных подразделений, и детализированы в соответствующих внутренних документах.

Целью Системы управления рисками является обеспечение приемлемого уровня рисков для достижения Группой стратегических целей в интересах акционеров в долгосрочной перспективе.

Цель Системы управления рисками достигается путем решения следующих основных задач:

- Обеспечение заданного уровня финансовой устойчивости Группы – осуществление процессов и мероприятий в отношении рисков, признаваемых Группой значимыми, реализация которых, в том числе, может привести к снижению собственных средств до размера менее минимального, установленного законодательством Российской Федерации и нормативными актами Банка России, наступлению оснований для применения мер по предупреждению банкротства или иным неблагоприятным последствиям, приводящим к невозможности осуществления дальнейшей деятельности Компании, а также не значимых рисков (по решению руководителя Службы Управления Рисками);
- Выполнение установленных внутренних ограничений в отношении собственных средств и активов клиентов/имущества Фондов;
- Оперативное реагирование на внешние и внутренние изменения, имеющие воздействие на риск;
- Создание и поддержание в актуальном состоянии внутренних документов по управлению рисками.

Система управления рисками сочетает в себе как функции выявления и оценки фактического уровня рисков, принятых Компанией, так и функции превентивного управления рисками, носящие упреждающий характер.

Под риском понимается возможность потерь, понесенных в результате неблагоприятного изменения факторов риска. Далее будут более подробно рассмотрены финансовые риски, которые возникают или могут возникнуть в процессе осуществления Группой своей деятельности:

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск потерь в результате невыполнения (или ненадлежащего выполнения) контрагентом по сделке своих обязательств или в результате изменения (ухудшения) внутреннего рейтинга контрагента.

Оценка кредитного риска складывается из оценки величины риска, оценки качества эмитента (контрагента) и сроков заимствований (проведения операций).

Общество применяет модель ожидаемых кредитных убытков, признавая оценочные резервы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, к которым применяются требования, касающиеся обеспечения,

Максимальный уровень подверженности кредитному риску, как правило, отражается в стоимости

финансовых активов, по которой они отражены в отчете о финансовом положении:

	31.12.2023г.	31.12.2022г.
Торговая дебиторская задолженность	17 452	5 364
Денежные средства и их эквиваленты	12 842	335
Итого максимальная концентрация кредитного риска	30 294	5 699

Собственные средства Группы преимущественно инвестированы в долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации высокого кредитного качества, состав и информация о кредитном качестве которых раскрыты в Примечании 6.

Оставшуюся часть активов составляют денежные средства и их эквиваленты в одной из крупнейших системно значимых кредитных организаций с высоким кредитным рейтингом (АКРА – АА+), а также торговая дебиторская задолженность. Анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству представлен в Примечании 5.

Крупнейшими дебиторами Группы являются паевые инвестиционные фонды, по которым Группа не несет рисков неисполнения дебиторами своих обязательств.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск возникновения расходов (убытков) Группы вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов или иных активов, в которые инвестированы средства Группы. Подвидами рыночного риска являются валютный риск, риск изменения процентной ставки.

Собственные средства Группы инвестированы в денежные средства и их эквиваленты и долговые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

Данные инструменты не имеют чувствительности к допустимым изменениям в процентных ставках и к рыночным индексам. Группа не анализирует чувствительность к изменению процентных ставок по долговым ценным бумагам, входящим в торговый портфель. По ценным бумагам анализируется только чувствительность к изменениям на фондовом рынке.

Рыночные индексы	Изменение допущений	2023 г.	2022 г.
		Влияние на капитал	Влияние на капитал
Индекс МосБиржи IMOEX	(15%)	-	-
Индекс государственные облигации RGBITR	(3%)	(0,6%)	(0.15%)
Индекс корпорационные облигации RUCBITR	(2%)	(1,56%)	(1.84%)

Собственные средства Группы не подвержены валютному риску, так как она не имеет вложений в активы и обязательства, номинированные в иностранной валюте.

Географический риск

Все финансовые активы и финансовые обязательства Группы имеют концентрацию рисков на территории РФ.

Операционный риск

Операционный риск – риск возникновения потерь (убытков) у Группы в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Группы и/или требованиям действующего законодательства, внутренних порядков и процедур, их нарушения работниками Группы и/или иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий, или бездействия), несоответствия (недостаточности) функциональных возможностей, применяемых Группой информационных, технологических и других систем и/или их отказов (нарушения функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

Для снижения операционных рисков Группа осуществляет комплекс мероприятий:

- закрепляет полномочия и зоны ответственности работников, в части совершения операций, связанных с осуществлением деятельности по управлению ценными бумагами и деятельности

- управляющей компании;
- предоставляет сотрудникам доступ к правилам и процедурам, регулирующим порядок совершения операций, связанных с осуществлением деятельности по управлению ценными бумагами и деятельности управляющей компании, а также соответствующим нормативным правовым актам;
- информирует сотрудников об ответственности за нарушение требований правил и процедур, а также нарушений требований нормативных правовых актов;
- осуществляет обучение сотрудников для обеспечения соответствия уровня их компетенции выполняемым обязанностям, в том числе путем заочного или удаленного обучения;
- обеспечивает разграничение и контроль доступа работников и третьих лиц в помещения, где осуществляются операции, связанные с осуществлением деятельности по управлению ценными бумагами и деятельности управляющей компании;
- обеспечивает разграничение и контроль доступа работников к электронным системам и базам данных, связанных с осуществлением деятельности по управлению ценными бумагами и деятельности управляющей компании;
- при возможности автоматизирует контроль за правильностью совершения операций, связанных с осуществлением деятельности по управлению ценными бумагами и деятельности управляющей компании;
- обеспечивает резервное копирование информации (данных) о совершенных операциях (сделках);
- проводит профилактические и регламентные работы аппаратных и программных средств, используемых для совершения операций на финансовых рынках, а также их периодическое тестирование;
- обеспечивает предварительное согласование всеми заинтересованными подразделениями новых услуг, продуктов, предлагаемых клиентам (контрагентам);
- принимает иные меры, направленные на снижение операционных рисков, предусмотренные внутренними документами, стандартами саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг, членом которых является материнская организация.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения расходов (убытков) Обществ Группы вследствие недостаточности имущества в распоряжении членов Группы для удовлетворения требований их кредиторов по передаче этого имущества в установленный срок.

Риск-менеджмент на регулярной основе оценивает потенциальную ликвидность инструментов, составляющих собственные средства:

Далее представлен анализ финансовых активов и обязательств в разрезе ожидаемых сроков их погашения:

По состоянию на 31 декабря 2023 года:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Финансовые активы:				
Долговые ценные бумаги	34 278	-	-	34 278
Денежные средства и их эквиваленты	12 842	-	-	12 842
Торговая дебиторская задолженность	17 452	-	-	17 452
Итого финансовых активов	64 572	-	-	64 572
Финансовые обязательства:				
Торговая задолженность	10 464	-	-	10 464
Итого финансовых обязательств	10 464	-	-	10 464
Разрыв ликвидности	54 108	-	-	54 108

По состоянию на 31 декабря 2022 года:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Финансовые активы:				
Долговые ценные бумаги	30 986	37 576	-	68 562
Денежные средства и их эквиваленты	335	-	-	335
Торговая дебиторская задолженность	5 364	-	-	5 364
Итого финансовых активов	36 685	37 576		74 261
Финансовые обязательства:				
Торговая кредиторская задолженность	463	-	-	463
Итого финансовых обязательств	463	-	-	463
Разрыв ликвидности	36 222	37 576	-	73 798

22. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов

Компания оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.
- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Далее представлен анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых инструментов, по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года:

По состоянию на 31 декабря 2023 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3		
Финансовые активы:					
Долговые ценные бумаги	34 278	-	-	34 278	34 278
Торговая дебиторская задолженность	-	-	17 452	17 452	17 452
Денежные средства и их эквиваленты	12 842	-	-	12 842	12 842
Финансовые обязательства:					
Кредиторская задолженность	-	-	10 464	10 464	10 464

По состоянию на 31 декабря 2022 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3		
Финансовые активы:					
Долговые ценные бумаги	68 562	-	-	68 562	68 562
Торговая дебиторская задолженность	-	-	5 364	5 364	5 364
Денежные средства и их эквиваленты	335	-	-	335	335
Финансовые обязательства:					
Кредиторская задолженность	-	-	463	463	463

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

23. Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства и условные активы, информация о которых подлежит раскрытию в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы», по состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года у Группы отсутствуют.

По мнению руководства Группы, в настоящее время не существует каких-либо судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы и которые не были бы раскрыты в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

24. Связанные стороны

Согласно IAS 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность напрямую или косвенно через одну или более промежуточных компаний контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны, является ассоциированной компанией либо входит в состав ключевого руководства данной стороны. При осуществлении операций со связанными сторонами Группа, как правило, применяет условия сделок, аналогичные условиям сделок с иными контрагентами (третьими лицами).

Информация об операциях со связанными сторонами и остатках по ним представлена ниже:

Остатки по операциям со связанными сторонами

	2023 год	2022 год
Ключевой управленческий персонал	867	740
Прочие обязательства	867	740

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами

	2023 год	2022 год
Ключевой управленческий персонал	30 850	7 916
Расходы на содержание персонала	30 850	7 916

Информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу

	2023 год	2022 год
Краткосрочные вознаграждения	26 816	7 176
Долгосрочные вознаграждения	-	-
	26 816	7 176

Расходы на ключевой управленческий персонал представляют собой только краткосрочные вознаграждения: ежемесячная оплата труда, начисления в социальные фонды и резерв отпусков. Для расчета показателей к ключевому управленческому персоналу Группа относит: генерального директора материнской компании, его заместителя и членов совета директоров.

25. Достаточность капитала

Группа имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу компаний Группы, установленных законодательством Российской Федерации; обеспечение способности функционировать непрерывно.

В течение 2023 года материнская компания Группы соблюдала все требования, установленные Банком России к уровню собственных средств. Минимальный размер собственных средств материнской компании, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, составляет на 31 декабря 2023 года 25 997 тыс. рублей (на 31 декабря 2022 года: 20 253 тыс. руб.).

26. События после отчетного периода

10 января 2024 года произведена оплата доли в уставном капитале дочерней компании ООО "АМ УТ" в размере 495 тыс. рублей

Иные существенные факты за период с 31 декабря 2023 года и до даты подписания настоящей консолидированной финансовой отчетности, которые оказали или могли бы оказать влияние на финансовое состояние Компании, отсутствуют

Генеральный директор

15 апреля 2024 года



Сотников Виталий Николаевич

Прошнуровано, пронумеровано 39 и
(Двадцать девять листов) листов
среднего печатного.

Генеральный директор
ООО «ЭНЭКО» *[подпись]*

Ивушкина О.В.

