

ТКБ Инвестмент Партнерс (Акционерное общество)
Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2022 года
и аудиторское заключение независимого аудитора

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора.....	3
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Отчет о финансовом положении	9
Отчет о движении денежных средств	10
Отчет об изменениях капитала	12

Примечания к финансовой отчетности

1 Введение	13
2 Принципы составления финансовой отчетности	15
3 Основные положения учетной политики.....	16
4 Выручка от реализации услуг	27
5 Процентный доход	28
6 Прибыль(убыток) по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.....	28
7 Расходы на персонал.....	29
8 Административные и прочие операционные расходы	29
9 Расход по налогу на прибыль.....	29
10 Денежные и приравненные к ним средства	31
11 Депозиты в банках	32
12 Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости.....	32
13 Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	33
14 Дебиторская задолженность	34
15 Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы	35
16 Прочие активы.....	36
17 Обязательства по вознаграждениям работникам и прочие обязательства	37
18 Акционерный капитал и резервы	38
19 Управление рисками	38
20 Управление капиталом	43
21 Условные обязательства	44
22 Услуги по доверительному управлению	44
23 Операции со связанными сторонами	44
24 События после отчетной даты.....	45



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ТКБ Инвестмент Партнерс (Акционерное общество) (ОГРН 1027809213596; местонахождение: Российская Федерация, 191119, Санкт-Петербург, улица Марата, дом 69-71, лит. А), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях капитала за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ТКБ Инвестмент Партнерс (Акционерное общество) по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2022 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность, согласно указанным стандартам, далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения.

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

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

Ключевые вопросы аудита

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

Полнота раскрытия информации в примечаниях к финансовой отчетности

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

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

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

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

Адекватность порядка определения справедливой стоимости ценных бумаг, представляемых в бухгалтерском балансе по справедливой стоимости

Проверка адекватности применяемых моделей оценки справедливой стоимости ценных бумаг и проверка правильности расчета справедливой стоимости по этим моделям.

Данный вопрос является значимым для нашего аудита, поскольку портфель ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, составляет существенную часть активов и имеет существенное влияние на показатели доходов и расходов ТКБ Инвестмент Партнерс (АО).

Наши аудиторские процедуры включали, среди прочего: запрос руководству ТКБ Инвестмент Партнерс (АО) относительно применяемых моделей оценки ценных бумаг; анализ информации из открытых источников о показателях, используемых в применяемых моделях оценки; проверку наличия в делах ТКБ Инвестмент Партнерс (АО) документов, содержащих показатели, используемые для расчета справедливой стоимости ценных бумаг, и своевременность использования соответствующих показателей. Мы также оценили уместность применяемой методологии для оценки справедливой стоимости ценных бумаг и провели тестирование правильности расчета справедливой стоимости по используемым моделям.

Прочие сведения

Аудит финансовой отчетности ТKB Инвестмент Партнерс (АО) за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, был проведен другим аудитором (Акционерное общество «КПМГ»), который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 29 апреля 2022 года.

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности ТKB Инвестмент Партнерс (АО) продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать ТKB Инвестмент Партнерс (АО), прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

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

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля ТКБ Инвестмент Партнерс (АО);

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

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности ТКБ Инвестмент Партнерс (АО) продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что ТКБ Инвестмент Партнерс (АО) утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

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

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

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

Ирина Владимировна Петренко

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000010 (нового образца), выдан на основании Решения № 21 саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 14.10.2011 г., на неограниченный срок).

Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) 21906110305.

ООО Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива»
Местонахождение: Российская Федерация, г. Москва
Основной государственный регистрационный номер 1027700305412
Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»
Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) 11906082854

Генеральный директор



Татьяна Григорьевна Гринько

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

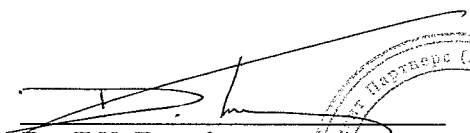
Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) 21906110316.

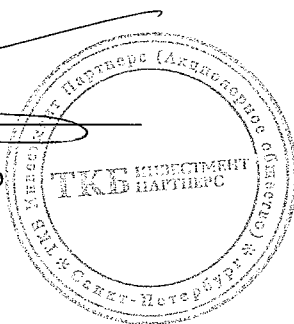
«21» апреля 2023 г.

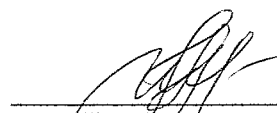
ТКБ Инвестмент Партнерс (Акционерное общество)
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2022 год

	Примечания	2022 год тыс. руб.	2021 год тыс. руб.
Выручка от реализации услуг	4	1 978 260	2 550 627
Расходы на выплату агентского вознаграждения	4	(101 030)	(50 124)
Чистая выручка от реализации услуг		1 877 230	2 500 503
Процентный доход, рассчитанный по эффективной процентной ставке	5	50 326	21 218
Прочие процентные доходы	5	57 902	61 254
Прибыль (убыток) по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	6	1 320 064	(40 569)
Расходы на персонал	7	(331 553)	(417 985)
Административные и прочие операционные расходы	8	(169 096)	(198 660)
Процентные расходы		(6 189)	(7 962)
Прочие доходы (расходы)		4 215	(8 359)
Прибыль до вычета налога на прибыль		2 802 899	1 909 440
Расход по налогу на прибыль	9	(559 013)	(381 513)
		2 243 886	1 527 927
Прибыль и общий совокупный доход за год			

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 8 по 45, была одобрена руководством 17 апреля 2023 года и подписана от его имени:


 Г-н Д.Н. Тимофеев
 Генеральный директор
 17 апреля 2023г.

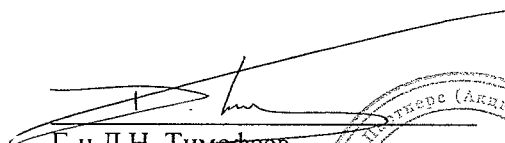



 Г-жа Н.А. Левченко
 Главный бухгалтер

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

ТКБ Инвестмент Партнерс (Акционерное общество)
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года

	Примечания	31 декабря 2022 года тыс. руб.	31 декабря 2021 года тыс. руб.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	10	1 247	3 633
Депозиты в банках		273 615	303 379
	11		
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	12	149 147	149 189
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	13	818 784	857 409
Дебиторская задолженность	14	1 161 046	1 554 726
Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы	15	189 469	218 040
Отложенные налоговые активы.	9	17 594	286 433
Прочие активы	16	14 047	28 954
Всего активов		2 624 949	3 401 763
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по текущему налогу на прибыль		207 328	275 710
Обязательства по вознаграждениям работникам	17	92 704	174 897
Прочие обязательства	17	95 006	128 131
Всего обязательств		395 038	578 738
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	18	150 000	150 000
Резервный капитал		7 500	7 500
Нераспределенная прибыль		2 072 411	2 665 525
Всего капитала		2 229 911	2 823 025
Всего обязательств и капитала		2 624 949	3 401 763


 Г-н Д.Н. Тимофеев
 Генеральный директор
 17 апреля 2023г.




 Г-жа Н.А. Левченко
 Главный бухгалтер

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

	Примечание	2022 год тыс. руб.	2021 год тыс. руб.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Чистые поступления (платежи) по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		1 428 460	218 000
Поступление выручки от реализации услуг		2 378 146	2 113 615
Оплата административных и операционных расходов		(110 006)	(146 368)
Проценты полученные		-	1 955
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам		(420 761)	(604 238)
Уплаченный налог на прибыль		(358 557)	(416 636)
Оплата агентского вознаграждения		(95 815)	(33 860)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		(4 376)	519
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		2 817 091	1 132 987
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступления от продажи основных средств и капитальных вложений в них		5 300	-
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств		(10 303)	(16 077)
Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов		(12 270)	(29 793)
Платежи, связанные с приобретением долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		-	(113 000)
Размещение средств в депозиты и выдача займов		(11 591 555)	(9 310 392)
Возврат средств с депозитов и займов		11 657 725	10 146 947
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности		48 897	677 685
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступления от привлечения кредитов, займов и прочих привлеченных средств, оцениваемых по амортизированной стоимости		9 100	-
Погашение кредитов, займов и прочих привлеченных средств, оцениваемых по амортизированной стоимости		(9 562)	-
Дивиденды выплаченные	18	(2 837 000)	(1 776 000)
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды	17	(29 437)	(34 019)
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности		(2 866 898)	(1 810 019)
Сальдо денежных потоков за отчетный период		(910)	652

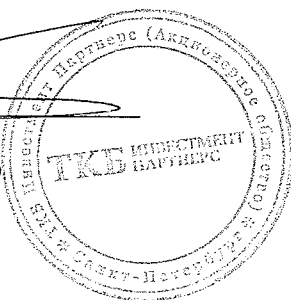
Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ТКБ Инвестмент Партнерс (Акционерное общество)
 Отчет о движении денежных средств за 2022 год

Примечание	2022 год тыс. руб.	2021 год тыс. руб.
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	(1 476)	630
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	3 633	2 351
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	<u>1 247</u>	<u>3 633</u>

Г-н Д.Н. Тимофеев
 Генеральный директор

17 апреля 2023г.



Г-жа Н.А. Левченко
 Главный бухгалтер

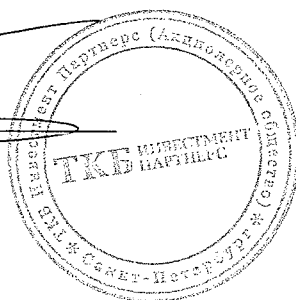
Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ТКБ Инвестмент Партнерс (Акционерное общество)
Отчет об изменениях капитала за 2022 год

тыс. руб.	Акционерный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2021 года	150 000	7 500	2 913 598	3 071 098
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	-	1 527 927	1 527 927
Дивиденды объявленные и выплаченные (Примечание 17)	-	-	(1 776 000)	(1 776 000)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 года	150 000	7 500	2 665 525	2 823 025
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	-	2,243 886	2,243 886
Дивиденды объявленные и выплаченные (Примечание 17)	-	-	(2 837 000)	(2 837 000)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года	150 000	7 500	2 072 411	2 229 911

Г-н Д.Н. Тимофеев
Генеральный директор

17 апреля 2023г.



Г-жа Н.А. Девченко
Главный бухгалтер

1. Введение

(а) Организационная структура и деятельность

Настоящая финансовая отчетность представляет собой финансовую отчетность ТКБ Инвестмент Партнерс (Акционерное общество) (в дальнейшем – Компания) подготовленную в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО) за год, закончившийся 31.12.2022 г.

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

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

ОГРН 1027809213596.

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года Компания имеет представительство – обособленное подразделение, расположенное по адресу: Российская Федерация, г. Москва, ул. Лесная, д. 5.

Единственным акционером Компании по состоянию на 31 декабря 2022 года и на 31 декабря 2021 года является ООО «АС АУДИТ», компания, зарегистрированная по адресу: 117556, г. Москва, Варшавское шоссе, д. 95, корп. 1, комн. № 3И пом. II.

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

Компания не имеет дочерних или зависимых Обществ.

Органы управления

- Генеральный директор в 2021 году - Кириллов В.Е., в 2022 году: до 13.07.2022 Кириллов В.Е., с 14.07.2022 по настоящее время Тимофеев Д.Н.

- Совет директоров в 2021 и 2022 году состоит из 5 человек

- Правление в 2021 и 2022 году состоит из 3-х человек

Численность персонала Компании на 31.12.2022 г. 106 человек и на 31.12.2021 - 124 человека.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности

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

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

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. С февраля 2022 года, после признания самопровозглашенных Донецкой и Луганской народных республик и начала специальной военной операции на Украине Российской Федерацией, вышеуказанные страны ввели дополнительные жесткие санкции в отношении Правительства РФ, а также крупных финансовых институтов и других предприятий и физических лиц в России. Кроме того, были введены ограничения на поставку различных товаров и услуг российским предприятиям. Также в контексте введенных санкций ряд крупных международных компаний из США, Европейского союза и некоторых других стран прекратили, значительно сократили или приостановили собственную деятельность на территории Российской Федерации, а также ведение бизнеса с российскими гражданами и юридическими лицами.

В сентябре 2022 в Российской Федерации была объявлена частичная мобилизация. В признанных республиках Донеска и Луганска, а также в Запорожской и Херсонской областях Украины были проведены референдумы, по результатам которых они были включены в состав Российской Федерации. В связи с данными событиями дополнительные санкции были введены в отношении Российской Федерации, более того, существует риск введения дальнейших санкций и аналогичных форм давления. В ответ на санкционное давление Правительством Российской Федерации введен комплекс мер, представляющих собой контрсанкции, меры валютного контроля, ряд решений по ключевой ставке и иные специальные экономические меры по обеспечению безопасности и поддержанию устойчивости российской экономики. Введение и последующее усиление санкций, объявление частичной мобилизации повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, изменчивость курса российского рубля и ключевой ставки, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, сложности в осуществлении выплат для российских эмитентов еврооблигаций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. Помимо этого, российские компании практически лишены доступа к международному фондовому рынку, рынку заемного капитала и иным возможностям развития, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Российская экономика находится в процессе адаптации, связанной с замещением выходяющих экспортных рынков, сменой рынков поставок и технологий, а также изменением логистических и производственных цепочек. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций, а также частичной мобилизации, в долгосрочной перспективе представляется затруднительным, однако данные события могут иметь существенное отрицательное влияние на российскую экономику. Данные события привели к заморозке несущественной части активов, находящихся под управлением Общества, что затруднило своевременно получить вознаграждение Общества. Помимо этого, было приостановлено действие договоров на консультирование с иностранными контрагентами и на получение услуг от части иностранных контрагентов.

Волнообразный характер распространения коронавирусной инфекции продолжает создавать дополнительную неопределенность условий осуществления хозяйственной деятельности. Руководство Общества полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в текущих условиях. По оценкам руководства Общества, отсутствует существенная неопределенность в отношении способности Общества непрерывно осуществлять свою деятельность.

2. Принципы составления финансовой отчетности

(в) Применяемые стандарты финансовой отчетности

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

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

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой информации, соответствуют учетной политике, применяемой для составления финансовой отчетности за 2021 год.

Обществом были изменены сравнительные данные Отчета о движении денежных средств за 2021 год, поскольку при составлении Отчета о движении денежных средств за 2021 год был использован косвенный метод. При составлении настоящей отчетности применялся прямой метод составления Отчета о движении денежных средств.

(г) Принципы оценки финансовых показателей

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

(д) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

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

Российский рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все данные финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч рублей.

(е) Использование оценок и суждений

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

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

(ж) Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

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

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

3. Основные положения учетной политики

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

(а) Активы в доверительном управлении

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

(б) Иностранная валюта

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

(в) Денежные и приравненные к ним средства

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

(г) Финансовые инструменты

(i) Классификация финансовых инструментов

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Оценка бизнес-модели

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

- политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов;
- каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Компании;
- риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками;
- каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств);
- частота, объем и сроки возникновения продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Компанией цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются потоки денежных средств.

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

(ii) Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

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

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости.

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

Все финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, и применительно к финансовым активам, скорректированным с учетом оценочного резерва под

ожидаемые кредитные убытки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

Принцип оценки по справедливой стоимости

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

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

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

(iv) Прибыли или убытки, возникающие при последующей оценке

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

(v) Обесценение финансовых активов

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

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

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

Модель ОКУ подразделяет финансовые инструменты на три стадии:

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

В отдельную категорию выделяются приобретенные или созданные кредитно-обесцененные финансовые активы (РОСИ-активы) — финансовые активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов у Компании отсутствовали такие активы.

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

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

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

Критериями события дефолт являются следующие обстоятельства:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(vi) Прекращение признания

Компания прекращает признание финансового актива когда она:

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

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

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

Компания списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

(vii) Взаимозачет активов и обязательств

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

(д) Основные средства

(i) Собственные активы

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

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

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

(ii) Амортизация

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

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

(е) Нематериальные активы

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

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

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

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

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

(з) Акционерный капитал

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

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

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

(и) Налогообложение

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

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

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

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

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

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

(к) Признание доходов и расходов в финансовой отчетности

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

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

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

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

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

(л) Аренда

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

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

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

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

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

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

Компания представляет активы в форме права пользования в составе статьи «Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы» и обязательства по аренде в составе статьи «Прочие обязательства» в отчете о финансовом положении. Амортизация активов в форме права пользования раскрываются в составе статьи «Административные и прочие операционные расходы» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

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

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

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

В 2022 году вступили в действие ряд поправок к действующим стандартам, которые применимы, либо потенциально могли быть применимы к отчетности Общества:

- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» запрещают компаниям делать вычет из сумм стоимости основных средств, полученных от проданных объектов, произведенных в течение времени, когда компания готовила актив для его использования по назначению. Вместо этого

компании признают эти поступления от продаж и соответствующие затраты в отчете о прибылях и убытках. Для оценки стоимости таких активов организация должна применять МСФО (IAS) 2 «Запасы», без учета амортизации, поскольку актив еще не готов к целевому использованию.

- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» - в иллюстративном примере 13 исключен пример платежей арендодателя, которые относятся к улучшениям арендованного имущества. Такая поправка позволит избежать разногласий в учете улучшений арендованного имущества.
- Поправки к МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» уточняют, какие расходы компания включает в оценку того, что договор будет убыточным.

Так в прямые затраты на исполнение договора входят: дополнительные затраты на исполнение такого договора и распределение прочих затрат, непосредственно относимых к исполнению договоров. Ранее многие компании включали в затраты на исполнение договора только дополнительные затраты, а использование поправки позволит признавать большой объем резервов под обременительные договоры.

- Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» - чтобы удовлетворять критериям признания в рамках применения метода приобретения, идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства должны соответствовать определениям активов и обязательств, изложенным в «Концепции подготовки и представления финансовой отчетности» 2018 года (ранее ссылка была на дату 2001 год), на дату приобретения.

Также есть новое исключение в отношении обязательств и условных обязательств. Организация, которая применяет МСФО (IFRS) 3, должна по некоторым видам обязательств обращаться к МСФО (IAS) 37 или Разъяснению КРМФО (IFRIC) 21 «Сборы», а не к Концептуальным основам финансовой отчетности 2018 года

- Изменения к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которые касаются комиссионного вознаграждения, включаемого в «10 процентный» тест при прекращении признания финансовых обязательств. Поправка уточняет характер такого комиссионного вознаграждения, оно включает только вознаграждение, уплаченное между заимодателем и займодолжателем, включая вознаграждение, уплаченное или полученное от лица других сторон. По существу дана редакторская уточняющая поправка, которая принципиально не влияет на проводимый в текущей ситуации «10 процентный» тест.
- Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» (ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности). Изменение касается дочерних предприятий, которые впервые применяют МСФО. Дочерней организации разрешается применять освобождение, если она начала применять МСФО позже материнской компании. Организации, которые применяют это освобождение, смогут оценивать накопленные курсовые разницы, показывая суммы, отраженные материнской организацией и накопленные с даты ее перехода на МСФО. Эта поправка также касается ассоциированных и совместных предприятий, которые пользуются тем же освобождением по МСФО (IFRS) 1.

Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2022 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут оказать влияние на финансово-хозяйственную деятельность Общества. Общество планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. В настоящее время Общество проводит оценку того, как данные изменения повлияют на его финансовую отчетность:

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», выпущены в январе 2020 года (вступление в силу отсрочено до 1 января 2023 года), уточняют, что обязательства классифицируются на краткосрочные и долгосрочные в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода.

Обязательства являются долгосрочными, если по состоянию на конец отчетного периода организация имеет существенное право отложить их погашение как минимум на 12 месяцев. Руководство стандарта более не содержит требования о том, что такое право должно быть безусловным. Ожидания руководства организации в отношении того, будет ли оно впоследствии использовать свое право отложить погашение, не влияют на классификацию обязательств. Право отложить погашение существует только в случае, если организация соблюдает все применимые ограничительные условия на конец периода. Обязательство классифицируется как краткосрочное, если условие нарушено на отчетную дату или до нее, даже в случае, если по окончании отчетного периода от кредитора получено освобождение от обязанности выполнять такое условие. Кредит классифицируется как долгосрочный, если ограничительное условие кредитного соглашения нарушено только после отчетной даты. Кроме того, поправки уточняют требования к классификации долга, который организация может погасить посредством его конвертации в собственный капитал. Погашение определяется как прекращение обязательства посредством расчета в форме денежных средств, других ресурсов, содержащих экономические выгоды, или собственных долевых инструментов организации.

В июне 2022 года Совет по МСФО решил финализировать предлагаемые поправки к МСФО (IAS) 1, опубликованные в предварительном проекте «Долгосрочные обязательства с ковенантами» с некоторыми изменениями («поправки 2022»)

Данный проект предлагает следующие основные поправки:

- предприятие должно классифицировать свои обязательства в качестве краткосрочных или долгосрочных на основе анализа ковенантов, соблюдение которых требуется только на отчетную дату или ранее
- предприятие должно отдельно раскрывать долгосрочные обязательства с ковенантами, выполнение которых требуется в течение двенадцати месяцев после отчетной даты
- необходимо раскрытие информации, достаточной для понимания пользователем рисков, связанных с возможным требованием кредиторов о погашении предприятием указанных в пункте выше долгосрочных обязательств, в течение двенадцати месяцев после отчетной даты.

Совет по МСФО предварительно одобрил возможность раннего применения поправок 2020, вступающих в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, но не ранее выпуска поправок 2022 года, предварительно вступающих в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, требуя раннего применения поправок 2022 года в случае принятия предприятием решения о раннем применении поправок 2020 года.

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в сентябре 2014 года, дата вступления в силу перенесена на неопределенный срок) устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или взноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором.

Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

- МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (вступают в силу с 1 января 2023 года) – дополнен еще одним условием для операции, в результате которой не признают отложенное налоговое обязательство и отложенный налоговый актив. Операция не должна приводить к тому, чтобы на момент ее совершения возникли равновеликие налогооблагаемые и вычитаемые временные разницы.
- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и Практические рекомендации № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности» - Раскрытие информации об учетной политике.

Совет по МСФО внес поправки в МСФО (IAS) 1, согласно которой организации, должны раскрывать существенную информацию о своей учетной политике, а не основные принципы учетной политики. Пункт 117 поправки предусматривает определение существенной информации об учетной политике. В данной поправке также разъясняется, что информация об учетной политике будет считаться существенной, если без нее пользователи финансовой отчетности были бы не в состоянии понять прочую существенную информацию, содержащуюся в финансовой отчетности. Кроме того, в поправке к МСФО (IAS) 1 разъясняется, что несущественную информацию об учетной политике раскрывать не требуется. В качестве поддержки этой поправки Совет также внес поправку в Положение 2 о практике применения МСФО, в которую включено указание о том, как применять концепцию существенности к раскрытию информации об учетной политике. Эти поправки должны помочь организациям повысить качество раскрытия информации об учетной политике, либо за счет того, что раскрываемая информация будет более специфичной для конкретной организации, либо за счет сокращения раскрываемой информации общего характера, в которой описываются понятные всем случаи применения МСФО.

- МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». В поправке к МСФО (IAS) 8 разъясняется, как организациям следует разграничивать изменения в учетной политике от изменений в бухгалтерских оценках. Это различие важно, поскольку изменения в бухгалтерских оценках применяются перспективно к будущим операциям и другим будущим событиям, а изменения в учетной политике обычно применяются ретроспективно к прошлым операциям и другим прошлым событиям, а также к текущему периоду. Эти поправки должны помочь организациям разграничивать изменения в бухгалтерских оценках от изменений в учетной политике.

4. Выручка от реализации услуг

	2022 год тыс. руб.	2021 год тыс. руб.
Вознаграждение за доверительное управление активами НПФ, страховых компаний, фондов целевого капитала	1 659 467	2 033 919
Вознаграждение за оказание консультационных услуг	36 403	315 929
Вознаграждение за доверительное управление активами паевых инвестиционных фондов	124 850	116 469
Вознаграждение за оказание услуг по доверительному управлению ценными бумагами и иным имуществом	157 540	84 310
	1 978 260	2 550 627
В том числе, по географическим сегментам:		
Российская Федерация	1 941 857	2 234 698
Европа	36 403	315 929
	1 978 260	2 550 627

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

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

Расходы на выплату агентского вознаграждения за 2022 год в сумме 101 030 тыс. руб. (2021 год: 50 124 тыс. руб.) представляют собой вознаграждение банкам за инвестиционные продукты, реализованные ими через их агентскую сеть, а так же вознаграждение физическим лицам за привлечение клиентов.

В 2022 и 2021 годах у Компании было 2 контрагента, на долю которых приходилось более 70% от общей суммы выручки. Выручка по указанным контрагентам составила в 2022 году 1 454 999 тыс. руб. (2021 год: 2 017 741 тыс. руб.).

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

5. Процентный доход

	2022 год тыс. руб.	2021 год тыс. руб.
Процентные доходы по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	57 902	61 254
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, в т.ч.:	50 326	21 218
- по депозитам в банках	37 755	17 304
- по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости	12 571	2 377
- по займам выданным	-	1 537
	108 228	82 472

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

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

	2022 год тыс. руб.	2021 год тыс. руб.
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от купли-продажи ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	1 303 674	(455)
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	16 390	(40 114)
	1 320 064	(40 569)

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

7. Расходы на персонал

	2022 год тыс. руб.	2021 год тыс. руб.
Вознаграждения работников	262 242	340 438
Налоги и отчисления по заработной плате	65 523	72 196
Прочее	3 788	5 351
	331 553	417 985

Расходы по оплате труда включают в том числе долгосрочное вознаграждение работников с выплатой в феврале 2024 года в размере 13562 тысяч рублей. Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу включают в том числе налоги и отчисления на долгосрочное вознаграждение 2 075 тысячи рублей. В 2021 году расходы по оплате труда в том числе долгосрочное вознаграждение работников с выплатой в феврале 2024 года в размере 18628 тысяч рублей. Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу включают в том числе налоги и отчисления на долгосрочное вознаграждение 2850 тысячи рублей. Данная выплата осуществлена досрочно.

8. Административные и прочие операционные расходы

	2022 год тыс. руб.	2021 год тыс. руб.
Обслуживание программного обеспечения	53 047	67 631
Амортизация	50 061	57 341
Услуги спецдепозитария для осуществления ДУ	28 030	27 571
Эксплуатационные расходы по арендуемым помещениям	11 100	11 188
Реклама и маркетинг	4 602	9 458
Информационно-консультационные, аудиторские услуги	6 687	8 313
Услуги линий связи	3 582	4 526
Командировочные расходы	2 011	1 492
Услуги кредитных организаций	1 402	1 337
Прочие	8 574	9 803
	169 096	198 660

9. Расход по налогу на прибыль

	2022 год тыс. руб.	2021 год тыс. руб.
Расход по текущему налогу на прибыль	(290 175)	(392 897)
	(268 839)	11 384
Изменение величины отложенного налога		
Всего расхода по налогу на прибыль	(559 013)	(381 513)

В 2022 и 2021 годах ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль составляет 20%.

В 2022 и 2021 г.г. доходы по государственным ценным бумагам, и обращающимся рублевым облигациям, выпускаемых российскими организациями с 2017 года облагаются налогом по ставке 15 процентов.

В 2022 году к прибыли от реализации привилегированных акций в сумме 1.300.000 тыс.руб. применена льгота по ставке 0%.

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

	2022 год тыс. руб.	2021 год тыс. руб.
Прибыль до налогообложения	2 802 899	1 909 440
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(560 580)	(381 888)
Поправки на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки	3 433	2 875
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(1 866)	(2 500)
	<u>(559 013)</u>	<u>(381 513)</u>

(б) Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года. По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года у Компании нет непризнанных налоговых активов.

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

Изменение величины временных разниц в течение 2022 и 2021 годов:

2022 год тыс. руб.	Остаток по состоянию на 1 января 2022 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года
Вложения в ценные бумаги	265 282	(263 568)	1 714
Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам	13 935	(7 271)	6 664
Оценочные обязательства по резервам на отпуск	2 304	(137)	2 441
Ожидаемые кредитные убытки	554	(478)	76
Основные средства, нематериальные активы	(16 429)	16 553	124
Обязательства по аренде	17 280	(4 192)	13 088
Прочие обязательства	20 216	(13 557)	6 659
ИТОГО Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	<u>286 433</u>	<u>(268 839)</u>	<u>17 594</u>
в том числе:			
отложенные налоговые активы	303 142	(272 376)	30 766
отложенные налоговые обязательства	(16 709)	3 537	(13 172)

2021 год тыс. руб.	Остаток по состоянию на 1 января 2021 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 года
Вложения в ценные бумаги	260 100	5 182	265 282
Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам	6 953	6 982	13 935
Оценочные обязательства по резервам на отпуск	3 194	(890)	2 304
Ожидаемые кредитные убытки	511	43	554
Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы	(19 889)	3 460	(16 429)
Обязательства по аренде		17 280	17 280
Прочие обязательства	24 740	(4 525)	20 216
ИТОГО Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	275 049	11 384	286 433
в том числе:			
отложенные налоговые активы	275 609	27 532	303 142
отложенные налоговые обязательства	(560)	(16 148)	(16 709)

10. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2022 года тыс. руб.	31 декабря 2021 года тыс. руб.
Остатки на расчетных счетах	1 247	3 633
Всего денежных и приравненным к ним средств	1 247	3 633

По состоянию на 31 декабря 2022 года 74% от общей суммы денежных средств размещено в 2-х кредитных организациях (на 31 декабря 2021 года 90 % от общей суммы денежных средств размещено в 3-х кредитных организациях.)

По состоянию на 31 декабря 2022 года основная часть денежных средств размещены в банках с кредитным рейтингом кредитных рейтинговых агентств Эксперт РА и АКРА AAA (RU), ruAAA, AA+(RU), ruA, BBB. (По состоянию на 31 декабря 2021 года: AAA (RU), AA+(RU), ruA-)

На 31.12.2022 г. и на 31.12.2021 г. все денежные средства размещены в рублях

Денежные средства, использование которых ограничено, по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года отсутствуют

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

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

11. Депозиты в банках

	31 декабря 2022 года тыс. руб.	31 декабря 2021 года тыс. руб.
Депозиты с оставшимся сроком до погашения менее трех месяцев, размещенные в банках:		
- с кредитным рейтингом Эксперт РА ruAAA	-	36 173
- с кредитным рейтингом Эксперт РА ruAA+	57 150	254 256
- с кредитным рейтингом Эксперт РА - ruA-	217 042	13 740
Валовая балансовая стоимость депозитов в банках	275 508	303 923
Резервы под ОКУ	(1 893)	(543)
Всего депозитов в банках	273 615	303 379

По состоянию на 31 декабря 2022 года у некредитной финансовой организации были остатки средств на депозитах в двух кредитных организациях (на 31 декабря 2021 года: в трех кредитных организациях и банках-нерезидентах).

Все депозиты размещены в кредитных организациях Российской Федерации в рублях.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. 79% от общей суммы депозитов размещено в 1-й кредитной организации (на 31 декабря 2021г. 84% от общей суммы депозитов размещено в 1-й кредитной организации)

В 2022 году депозиты размещались на срок от 1 дней до 136 дней по ставкам от 6,25% до 19,68% (в 2021 году депозиты размещались на срок от 1 дней до 364 дней по ставкам от 2% до 8,9%)

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

В 2022 году произошло чистое изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на сумму (1 350) тыс.руб. (В 2021 году произошло чистое изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на сумму 572 тыс. руб.).

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

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

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

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

12. Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2021 года тыс. руб.	31 декабря 2021 года тыс. руб.
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		
- Облигации с кредитным рейтингом АКРА AAA(RU)	121 254	121 257

- Облигации с кредитным рейтингом АКРА A+(RU)	28 126	28 133
	149 380	149 390
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(234)	(201)
Итого ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	149 147	149 189

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

По состоянию на 31 декабря 2022 и на 31 декабря 2021 года все ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, относятся к Стадии 1.

В 2022 году произошло чистое изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на сумму (33) тыс.руб. (В 2021 году произошло чистое изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на сумму (201) тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и на 31 декабря 2021 года справедливая стоимость ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости приблизительно соответствует их балансовой стоимости и относится к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости (котировки НРД).

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

	31 декабря 2022 года тыс. руб.	31 декабря 2021 года тыс. руб.
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	291 887	144 155
Муниципальные облигации	78 843	102 745
Корпоративные облигации с кредитным рейтингом не ниже группы АКРА AA (RU)-	448 053	610 509
Всего ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	818 784	857 409

В 2022 и 2021 г.г. Компания через брокеров совершала сделки купли-продажи ценных бумаг на организованном рынке.

По состоянию на 31 декабря 2022 года эмитенты, на долю которых приходится более 10% корпоративных облигаций, включают 3 компании (31 декабря 2021 года: 3 компании). Совокупная стоимость облигаций данных эмитентов составляет 253 274 тыс. руб. или 57% от совокупного объема корпоративных облигаций (31 декабря 2021 года: 232 650 тыс. руб. или 38% от совокупного объема корпоративных облигаций).

В таблице ниже приведен анализ ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

	31 декабря 2022 года тыс. руб.	31 декабря 2021 года тыс. руб.
Уровень 1	575 994	521 600
Уровень 2	242 790	335 809
Балансовая стоимость	857 409	857 409

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

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

По состоянию на 31.12.2021 г. в составе ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток числились Акции именные привилегированные российского акционерного общества, не обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг. Эмитент ценных бумаг является связанной стороной

Справедливая стоимость указанных акций на 31.12.2021 г. равна 0 и определялась на основании профессионального суждения. В 2022 году акции были реализованы эмитенту по внебиржевому договору купли-продажи ценных бумаг. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 23.

14. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2022 года тыс. руб.	31 декабря 2021 года тыс. руб.
Требования за услуги доверительного управления активами	1 158 763	1 529 616
Расчеты за информационно-консультационные и прочие услуги	2 283	25 110
Всего дебиторской задолженности	1 161 046	1 554 726

По состоянию на 31 декабря 2022г. дебиторская задолженность в части требований за услуги доверительного управления представлена (без учета резерва под ожидаемые кредитные убытки):

- задолженностью клиентов по деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами в сумме 1 070 784 тысяч рублей (на 31 декабря 2021 г.: 1 339 626 тысяч рублей).
- задолженностью клиентов по деятельности по управлению ценными бумагам в сумме 91 709 тысяч рублей (на 31 декабря 2021 г.: 218 749 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2022 года у Компании 3 крупных дебитора: доля одного дебитора составляет 65%, доля второго 13%, доля третьего 9% с дебиторской задолженностью в размере 754 520 тысяч рублей, 153 851 тысяч рублей и 100 080 тысяч рублей соответственно. (По состоянию на 31 декабря 2021 года 3 крупных дебитора: доля одного дебитора составляет 77%, доля второго 11%, доля третьего 6% с дебиторской задолженностью в размере 1 196 065 тысяч рублей, 172 043 тысяч рублей и 90 337 тысяч рублей соответственно).

Информация о кредитном качестве дебиторской задолженности представлена в таблице ниже:

тыс. руб.	31 декабря 2022 года		31 декабря 2021 года	
	Не являющаяся кредитно- обесцененной	Кредитно- обесцененная	Не являющаяся кредитно- обесцененной	Кредитно- обесцененная
Валовая балансовая стоимость	1 162 773	2 307	1 556 962	2 307
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 727)	(2 307)	(2 236)	(2 307)
Балансовая стоимость	1 161 046	-	1 554 726	-

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов преимущественно вся дебиторская задолженность, не являющаяся кредитно-обесцененной, является текущей и непросроченной и относится к Стадии 1.

В 2022 году произошло чистое изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на сумму 509 тыс.руб. (В 2021 году произошло чистое изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на сумму 259 тыс. руб.)

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

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

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

тыс. руб.	Офисное и компьютерное оборудование	Транспортные средства	Прочее	Капитальные вложения в основные средства	Нематериальные активы	Активы в форме права пользования	Всего
Фактические затраты							
Остаток на 1 января 2021 года	90 438	4 743	14 037		126 540	136 493	126 540
Поступления	10071	6 074		333	47 496	5 025	47 496
Выбытия	(402)	(1 912)	(1 016)		(1 430)		(1 430)
Остаток на 1 января 2022 года	100 107	8 905	13 021	333	172 606	141 518	436 490
Поступления	248	-	1 722	1 519	21 202	-	24 691
Выбытия	(124)	(8 905)	(5 146)		(8 905)	-	(23 080)
Остаток на 31 декабря 2022 года	100 231	-	9 597	1 852	184 904	141 518	438 102
Остаток на 1 января 2021 года	(64 647)	(2 683)	(12 933)		(46 437)	(36 328)	(163 028)
Начисленная амортизация за год	(11 270)	(1 631)	(514)		(19 830)	(23 589)	(56 834)
Выбытия	-	-	-		394	-	394
Остаток на 1 января 2022 года	(75 917)	(4 314)	(12 430)		(65 873)	(59 917)	(218 451)
Начисленная амортизация за год	(3 012)	1 543	(713)		(15 671)	(20 214)	(41 153)
Выбытия	-	5 857	5 114			-	10 971
Остаток на 31 декабря 2022 года	(78 929)	-	(8 029)		(81 544)	(80 131)	(248 633)
Балансовая стоимость:							
на 31 декабря 2021 года	24 190	4 591	591	333	106 733	81 601	218 040
на 31 декабря 2022 года	21 302	-	1 568	1 852	103 360	61 387	189 469

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

В составе нематериальных активов учитывается преимущественно программное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2022 г. балансовая стоимость НМА, созданных самостоятельно составила 47020 тыс.руб. (на 31 декабря 2021 г. 46075 тыс.руб. соответственно).

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

Признаков обесценения основных средств и нематериальных активов по состоянию на 31.12.2022 г. и на 31.12.2021 г. не выявлено.

В таблице ниже приведена стоимость полностью амортизированных основных средств и нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года:

	31 декабря 2022 года тыс. руб.	31 декабря 2021 год тыс. руб.
Основные средства	58 763	64 328
Нематериальные активы	46 820	34 543
Всего прочих нефинансовых активов	105 583	98 871

16. Прочие активы

	31 декабря 2022 года тыс. руб.	31 декабря 2021 год тыс. руб.
Авансовые платежи	8 532	24 194
Расчеты по социальному страхованию, налогам и сборам	622	204
Обеспечительный платеж по аренде	3 869	4 086
Прочие	1 024	470
Всего прочих нефинансовых активов	14 047	28 954

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года просроченные прочие активы отсутствуют.

17. Обязательства по вознаграждениям работникам и прочие обязательства

	31 декабря 2022 года тыс. руб.	31 декабря 2021 года тыс. руб.
Обязательства по вознаграждениям работникам		
Краткосрочные обязательства по оплате вознаграждения работников	60 484	117 312
Долгосрочные обязательства по оплате вознаграждения работников	14 720	33 408
Расчеты по социальному страхованию	17 500	24 177
Всего обязательств по вознаграждениям работникам	92 704	174 897
Прочие финансовые обязательства		
Обязательство по аренде	65 440	86 401
Обязательства перед поставщиками	15 495	18 443
Всего прочих финансовых обязательств	80 935	104 844
Прочие нефинансовые обязательства		
Обязательства по уплате налогов, отличных от налога на прибыль	1 051	373
Резервы – оценочные обязательства	13 021	22 914
Всего прочих нефинансовых обязательств	14 072	23 287
Всего прочих обязательств	95 006	128 131

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

	2022 год тыс. руб.	2021 год тыс. руб.
Обязательства по аренде, признанные на 1 января	86 401	99 246
Начисленные процентные расходы	5 650	7 898
Валютная переоценка	2 826	(269)
Признание нового обязательства	-	13 545
Платежи в погашение основной суммы обязательств по аренде	(23 787)	(26 121)
Платежи в погашение процентов по обязательству по аренде	(5 650)	(7 898)
Обязательства по аренде, признанные на 31 декабря	65 440	86 401

По состоянию на 31.12.2022г. и 31.12.2021г Общество признало долгосрочными два договора аренды нежилых помещений, используемых для основной деятельности и договор на аренду парковочного места.

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

По состоянию на 31.12.2022 г. сроки погашения обязательств по аренде составляют 31.12.2024 г – 31.10.2026 г., ставки дисконтирования от 4,32% до 8,77% (на 31.12.2021 г.: сроки погашения 31.12.2024-31.10.2026 г., ставки дисконтирования в диапазоне 4.32% -8.77%)

Амортизированная стоимость прочих нефинансовых обязательств/обязательств перед поставщиками по мнению руководства равна их балансовой стоимости. Уровень иерархии -3.

Справедливая стоимость обязательства по аренде не раскрывается в соответствии с пунктом 29 МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

18. Акционерный капитал и резервы

(а) Выпущенный акционерный капитал и эмиссионный доход

Уставный капитал Компании на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года составляет 150 000 тыс. руб. Уставный капитал состоит из бездокументарных обыкновенных акций в количестве 15 000 000 (пятнадцать миллионов) штук номинальной стоимостью 10 (десять) рублей каждая. Уставный капитал полностью оплачен денежными средствами. Каждая бездокументарная обыкновенная акция имеет один голос при голосовании на общем собрании акционеров.

(б) Дивиденды

Величина дивидендов, которая может быть выплачена, ограничивается суммой нераспределенной прибыли Компании, определенной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации по состоянию на 31 декабря 2022 года общий объем средств, доступных к распределению, составил 2 072 411 тыс. руб. (31 декабря 2021 года: 2 405 424 тыс. руб.).

В 2022 году Компания объявила и выплатила дивиденды в размере 2 837 000 тыс. руб. Размер дивидендов на одну обыкновенную акцию составил 189 руб. (2021 год: 1 776 000 тыс. руб. или 118 руб. на одну акцию).

В 2023 году после отчетной даты и до даты выпуска настоящей финансовой отчетности Компания объявила дивиденды в размере 1 100 000 тыс. руб. и выплатила дивиденды в размере 1 100 000 тыс. руб. (размер выплаченных дивидендов на одну обыкновенную акцию составил 73 руб.).

19. Управление рисками

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

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

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

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

Правление несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. Правление осуществляет принятие решений о создании комитетов и их составе, утверждает внутренние регламенты взаимодействия подразделений, одобрение крупных сделок за счет имущества Управляющей компании.

К компетенции Комитета по рискам относятся следующие вопросы:

- выработка и одобрение рекомендаций в отношении политик, методов, процедур, регламентов в рамках компетенции Отдела управления рисками;

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

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

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

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

(а) Финансовые риски

Компания подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

(i) Рыночный риск

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

Риск изменения процентных ставок

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

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

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности чистой прибыли или убытка к изменению процентных ставок. Ниже представлен соответствующий анализ, составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 200 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок по процентным активам, действующих по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года:

	2022 год тыс. руб.	2021 год тыс. руб.
Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	1 219	2 254
Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(1 219)	(2 254)

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка к изменениям справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, вследствие изменений процентных ставок (риск справедливой стоимости), составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 200 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2022 года тыс. руб.	31 декабря 2021 года тыс. руб.
Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(22 086)	(29 409)
Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	22 086	29 409

Валютный риск

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

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

(ii) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением дебитором или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных

обязательств. Компания подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых организациях.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Компании кредитному риску.

Управление кредитным риском осуществляется Отделом управления рисками посредством:

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

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

(iii) Риск ликвидности

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов процентные финансовые обязательства отсутствуют.

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

тыс. руб.	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Балансовая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	1 247	-	-	1 247
Депозиты в банках	273 615	-	-	273 615
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	149 147	149 147
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	818 784	-	-	818 784
Дебиторская задолженность	1 161 046	-	-	1 161 046
Итого финансовые активы	2 254 692	-	149 147	2 403 839
Обязательство по аренде	3 817	15 831	45 793	65 440

	14 068	1 427	-	15 495
Обязательства перед поставщиками				
Итого финансовых обязательств	17 885	17 258	45 793	80 935
Итого разрыв ликвидности	2 236 807	(17 258)	103 354	2 322 904

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и финансовых обязательств Компании в разрезе ожидаемых сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2021 года:

тыс. руб.	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Балансовая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	3 633	-	-	3 633
Депозиты в банках	303 379	-	-	303 379
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	149 189	149 189
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	857 409	-	-	857 409
Дебиторская задолженность	1 554 463	-	-	1 554 463
Итого финансовые активы	2 718 884	-	149 189	2 868 073
Обязательство по аренде	5 533	16 967	63 882	86 401
Обязательства перед поставщиками	16 204	1 119	1 119	18 443
Итого финансовых обязательств	21 757	18 086	65 001	104 844
Итого разрыв ликвидности	2 697 127	(18 086)	84 188	2 763 229

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

Анализ договорных недисконтированных денежных потоков, кроме обязательства по аренде по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, в разрезе сроков не отличается существенным образом от анализа финансовых активов и обязательств с учетом ожидаемого срока их погашения, приведенного выше.

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных денежных потоков по обязательству по аренде по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов представлены ниже:

тыс. руб.	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	Всего
31 декабря 2022 года	1 307	10 032	13 917	49 218	74 474
31 декабря 2021 года	12	11 568	14 227	80 914	106 721

(б) Другие виды рисков

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

(i) Операционный риск

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

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

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

(ii) Правовой риск

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

20. Управление капиталом

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

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

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

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

в тыс. руб.	31 декабря 2022 года		31 декабря 2021 года	
	Фактический	Нормативный	Фактический	Нормативный
Размер собственных средств Компании	894 816	80 000	823 122	80 000

21. Условные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2022 года Общество не участвует в судебных процессах, в которых оно выступает в качестве истца либо ответчика, не имеет договорных обязательств капитального характера, не существует иных условий и ограничений, которые приводили бы к возникновению обязательств условного характера.

22. Услуги по доверительному управлению

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

23. Операции со связанными сторонами

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

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

(а) Операции с ключевым управленческим персоналом

К ключевому управленческому персоналу относятся Генеральный директор Общества, его заместители и члены коллегиального исполнительного органа.

Краткосрочное вознаграждение, начисленное ключевому управленческому персоналу Компании в 2022 и 2021 годах, составило 133 332 тыс. руб. и 68 149 тыс. руб. соответственно, включая взносы во внебюджетные фонды.

За 2022 год вознаграждение ключевого персонала по трудовым договорам, включая премии и выплаты стимулирующего характера составило 115 014 тыс.руб., страховые взносы составили 18 318 тыс.руб. (За 2021 год вознаграждение ключевого персонала по трудовым договорам, включая премии и выплаты стимулирующего характера составило 58 185 тыс.руб., страховые взносы составили 9 964 тыс.руб.)

(б) Операции с прочими связанными сторонами

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

Финансовый результат от операций с прочими связанными сторонами:

	2022 год тыс. руб.	2021 год тыс. руб.
Выручка от оказания услуг	1 456 653	1 794 618
Процентный доход	35 110	15495
Процентные расходы (по полученным займам)	(462)	-
Доходы за вычетом расходов от операций с ценными бумагами, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 300 000	-
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(1 202)	(59)
Общие и административные расходы	(691)	(630)
Прочие доходы	290	291

Остатки по счетам прочих связанных сторон:

	31 декабря 2022 года тыс. руб.	31 декабря 2021 год тыс. руб.
Денежные средства и их эквиваленты	150	633
Депозиты в банках	274 190	267 498
Дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление активами	931 184	1 292 445
Прочие обязательства	8 411	21 478

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

24. События после отчетной даты

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

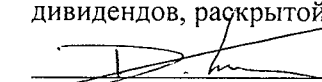
В связи с этим отсутствует необходимость привлечения средств для их рефинансирования.

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

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

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

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


Г.Н.Д.Н. Тимофеев
Генеральный директор

17 апреля 2023г.




Г-жа Н.А. Левченко
Главный бухгалтер



Прошнуровано, пронумеровано, скреплено
печатью 46 (Сорок шесть) листов.
"21" апреля 2023 г.