

Общество с ограниченной ответственностью
"Управляющая компания "Финансовая основа"

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ В
СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)**

2023 год

ОГЛАВЛЕНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	3
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	7
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ И УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	8
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ.....	9
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	10
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	11
1. Основная деятельность.....	11
2. Основы составления отчетности.....	13
3. Основные принципы учетной политики.....	14
4. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений.....	24
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	26
6. Средства в кредитных организациях.....	26
7. Дебиторская задолженность.....	27
8. Нематериальные активы.....	29
9. Основные средства и активы в форме права пользования.....	30
10. Прочие активы.....	32
11. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.....	32
12. Прочие обязательства.....	32
13. Капитал.....	33
14. Процентные доходы.....	33
15. Выручка от оказания услуг и комиссионные расходы.....	33
16. Расходы на персонал.....	34
17. Прямые операционные расходы.....	34
18. Процентные расходы.....	34
19. Общие и административные расходы.....	34
20. Прочие доходы и расходы.....	35
21. Налог на прибыль.....	35
22. Дивиденды.....	37
23. Условные обязательства.....	37
24. Управление рисками.....	38
25. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	45
26. Операции со связанными сторонами.....	49
27. События после окончания отчетного периода.....	50



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

**Участникам Общества с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «Финансовая основа»**

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Финансовая основа» (ОГРН 1177746284715, местонахождение: Российская Федерация, г. Москва), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале за год и отчета о движении денежных средств, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Финансовая основа» по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2023 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Мы являемся независимыми по отношению к Обществу с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Финансовая основа» (далее – ООО «УК «Финансовая основа») 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 этические 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 финансовой отчетности, составляет значительную часть всей финансовой отчетности и является важной для понимания финансовой отчетности, а необходимые текстовые раскрытия информации представляют собой наиболее сложную для формирования часть финансовой отчетности.

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

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

Ответственность руководства и общего собрания участников ООО «УК «Финансовая основа» 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 ООО «УК «Финансовая основа» 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 ООО «УК «Финансовая основа», прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Общее собрание участников несет ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности аудируемого лица.

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 ООО «УК «Финансовая основа»;

- 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 ООО «УК «Финансовая основа» 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 ООО «УК «Финансовая основа» утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с общим собранием участников ООО «УК «Финансовая основа», доводя 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 общего собрания участников ООО «УК «Финансовая основа», 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

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.

ООО Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива»

Местонахождение: Российская Федерация, г. Москва

Основной государственный регистрационный номер 1027700305412

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»

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

Генеральный директор



Татьяна Григорьевна Гринько

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

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

«19» апреля 2024 г.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2023 года

<i>В тысячах российских рублей</i>	Примечания к строкам	31 декабря 2023 год	31 декабря 2022 год
АКТИВЫ			
Денежные средства	5	999	1 232
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		30 271	30 180
средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	6	26 034	26 510
дебиторская задолженность	7	4 237	3 670
Нематериальные активы	8	1 737	1 855
Основные средства и активы в форме права пользования	9	5 125	6 759
Требования по текущему налогу на прибыль		213	101
Отложенные налоговые активы	21	927	971
Прочие активы	10	363	122
Итого активов		39 635	41 220
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		5 448	6 821
кредиторская задолженность	11	284	267
прочие финансовые обязательства	11	5 164	6 554
Прочие обязательства	12	1 802	1 945
Итого обязательств		7 250	8 766
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	13	20 000	20 000
Добавочный капитал	13	15 000	15 000
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		(2 615)	(2 546)
Итого капитала		32 385	32 454
Итого капитала и обязательств		39 635	41 220

Утверждено и подписано 2 апреля 2024 года.

Генеральный директор ООО «УК «Финансовая основа»

А.Ю. Доманов



ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ И УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2023 года

<i>В тысячах российских рублей</i>	Примечания к строкам	за 2023 год	за 2022 год
Торговые и инвестиционные доходы, в том числе:		2 668	2 719
процентные доходы	14	2 668	2 725
доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой		-	(6)
Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	15	45 186	38 063
Расходы на персонал	16	(30 051)	(23 980)
Прямые операционные расходы	17	(3 371)	(4 030)
Процентные расходы	18	(377)	(484)
Общие и административные расходы	19	(14 101)	(9 769)
Прочие доходы	20	26	-
Прочие расходы	20	-	(18)
Прибыль (убыток) до налогообложения		(20)	2 501
Доход (расход) по налогу на прибыль, в том числе:	21	(85)	(587)
доход (расход) по текущему налогу на прибыль	21	(42)	(366)
доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	21	(43)	(221)
Прибыль (убыток) после налогообложения		(105)	1 914
Итого прочий совокупный доход (расход) за отчетный период		-	-
Итого совокупный доход (расход) за отчетный период		(105)	1 914

Утверждено и подписано 2 апреля 2024 года.

Генеральный директор ООО «УК «Финансовая основа»

 А.Ю. Доманов



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2023 года

В тысячах российских рублей	Примечания к строкам	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Остаток на 31 декабря 2021 года		20 000	15 000	(4 460)	30 540
Прибыль (убыток) после налогообложения	-	-	-	1 914	1 914
Изменения вследствие изменения учетной политики	-	-	-	36	36
Остаток на 31 декабря 2022 года		20 000	15 000	(2 510)	32 490

В тысячах российских рублей	Примечания к строкам	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Остаток на 31 декабря 2022 года		20 000	15 000	(2 510)	32 490
Прибыль (убыток) после налогообложения	-	-	-	(105)	(105)
Остаток на 31 декабря 2023 года		20 000	15 000	(2 615)	32 385

Утверждено и подписано 2 апреля 2024 года.

Генеральный директор ООО «УК «Финансовая основа»


А.Ю. Доманов



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2023 года

<i>В тысячах российских рублей</i>	Примечания к строкам	за 2023 год	за 2022 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Денежные поступления от предоставления услуг и комиссии полученные		44 641	37 707
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги		(13 040)	(8 888)
Проценты полученные		2 645	2 724
Проценты уплаченные		(377)	(484)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам		(30 128)	(23 684)
Оплата прочих административных и операционных расходов		(2 422)	(1 778)
Уплаченный налог на прибыль		(154)	(112)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		(180)	(1 281)
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		985	4 204
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Платежи в связи с приобретением нематериальных активов		(226)	-
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		680 500	694 000
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(680 000)	(697 000)
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности		274	(3 000)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды		(1 492)	(1 488)
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности		(1 492)	(1 488)
Сальдо денежных потоков за отчетный период		(233)	(284)
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	5	1 232	1 516
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	5	999	1 232

Утверждено и подписано 2 апреля 2024 года.

Генеральный директор ООО «УК «Финансовая основа»

А.Ю. Доманов



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Основная деятельность

Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Финансовая основа» (далее – «Компания») была зарегистрирована 22 марта 2017 года и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Компания не имеет филиалов, представительств, дочерних и зависимых обществ.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности: 119571, город Москва, улица 26-ти Бакинских комиссаров, дом 11, этаж 1, помещение 1а, комната 37.

Основным видом деятельности Компании является оказание услуг по доверительному управлению, осуществляемая на основании лицензии Центрального банка Российской Федерации № 21-000-1-01010 от 20.09.2017 года на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

В течение 2022 - 2023 гг. Компания осуществляла доверительное управление закрытыми паевыми инвестиционными фондами.

Основным местом ведения деятельности Компании является Российская Федерация.

Фактическая численность сотрудников Компании (полных штатных единиц) по состоянию на 31 декабря 2023 года составила 16 человек (на 31 декабря 2022 года: 12 человек).

Уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года составляет 20 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 года: составлял 20 000 тыс. руб.). Уставный капитал Компании полностью оплачен. По состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года участниками Компании являлись:

Наименование участника	Процент участия	Дата наступления основания
Доманов Алексей Юрьевич	95%	22.03.2017
Квициния Алексей Вячеславович	5%	22.03.2017

Экономическая среда осуществления деятельности

Деятельность компании осуществляется в сфере коллективных инвестиций в соответствии с требованиями Федерального закона от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», нормативных правовых актов Банка России, Правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом, а также в соответствии с решениями общего собрания владельцев инвестиционных паев такого фонда.

Основная функция финансового рынка, с позиции инвестирования, состоит в мобилизации, аккумулировании из различных источников накопления временно свободного капитала и в эффективном его распределении и использовании в экономике.

В начале 2022 года на экономическую ситуацию в РФ отрицательно повлиял обострившийся военно-политический конфликт, связанный с Украиной, который привел к усилению волатильности на российском финансовом рынке, в том числе курса российского рубля, а также существенному росту премии за страновой риск для Российской Федерации. Неопределенность развития событий является повышенной.

1. Основная деятельность (продолжение)

Экономическая среда осуществления деятельности (продолжение)

Ограничительные меры с введением ряда санкционных пакетов в отношении российских организаций и физических лиц, инициированные ЕС и США против России, резко изменили условия функционирования российской экономики. В результате санкций российский фондовый рынок упал на 39 % по индексу РТС, что повлекло временное закрытие работы биржи; около половины золотовалютных резервов Центробанка (\$300 млрд) оказалось заморожено в странах G7; стоимость рубля упала на 30 % по отношению к доллару США, в результате чего Центральный банк России повысил учетную ставку до 20%; ряд крупнейших банков были отключены от SWIFT; были существенно снижены или отозваны международные рейтинги резидентов РФ; многие иностранные компании прекратили ведение бизнеса, а платежные системы Visa, Mastercard и American Express приостановили свою работу в России; страны Евросоюза закрыли своё воздушное пространство для российских самолётов.

Санкции, направленные против России, в свою очередь, обострили экономические проблемы по всему миру: возросла цена нефти и газа, минеральных удобрений и прочих ресурсов на фоне сокращения их поставок, эмбарго на российский урожай зерновых культур вызвал ещё большую инфляцию цен на продукты питания. В марте Россией был введен временный порядок расчётов с кредиторами из ряда стран и оплаты ими поставок газа в рублях РФ для защиты валютной выручки от исков в Евросоюзе.

Экономика России в 2023 году сумела вернуться на траекторию роста, несмотря на беспрецедентный груз санкций. Согласно последним данным, рост ВВП в 2023 году составил 3,5% (в 2022 году: падение ВВП составило 1,2%).

По оценке Минфина, дефицит федерального бюджета в 2023 году составил 3,24 трлн рублей, или 1,9% ВВП, и незначительно превысил плановый показатель в 2,93 трлн рублей. Нефтегазовые доходы в 2023 году упали на 23,9% или на 2,76 трлн рублей, по сравнению с 2022 годом, однако падение было компенсировано ростом ненефтегазовых доходов на 25% или на 4,06 трлн рублей.

За первое полугодие 2023 года внешний долг России снизился на 11,6%, а показатель внешнего долга к ВВП сократился до 15%.

Положительную динамику показало промышленное производство. В период с января по ноябрь 2023 года оно увеличилось на 3,6% относительно аналогичного периода 2022 года. При этом выпуск в обрабатывающей промышленности увеличился на 7,5%. Наибольшие темпы роста в обрабатывающей промышленности показали:

- Машиностроительный комплекс - +23,3%;
- Химический комплекс - +6,2%;
- Metallургический комплекс - +9,5%.

Вместе они обеспечивают около 89% совокупного роста выпуска обрабатывающих производств.

Уровень безработицы в 2023 году снизился до минимального значения за весь период наблюдения с 1991 года и составил 2,9%. Вероятно, что в 2024 году дефицит рабочей сохранится. Это может быть препятствием для быстрого роста и промышленного производства.

Ужесточение денежно-кредитной политики не только оказывает влияние на снижение инфляции, но и стабилизирует курс рубля. В октябре 2023 года официальный курс доллара США доходил до 101,36 рубля. Однако увеличение ключевой ставки 5 раз с 7,5 % до 16 % и подписание в октябре указа президента об обязательной продаже экспортёрами валютной выручки – привели к снижению курса доллара США к концу года до 89,69 рубля.

На фоне роста российской экономики и денежной массы в 2023 году вырос и фондовый рынок:

- Индекс Мосбиржи - +43,6%
- Индекс РТС - +12%

В связи с ростом ключевой ставки стоимость чистых активов фондов рынка выросла в 15 раз за 2023 год и превысила 200 млрд рублей.

1. Основная деятельность (продолжение)

Экономическая среда осуществления деятельности (продолжение)

Положительное внешнеторговое сальдо России в 2023 году составило \$140 млрд, что на 58,5% меньше показателя за 2022 год (\$337,2 млрд). Экспорт товаров из России в 2023 году, по данным ФТС, составил \$425,1 млрд, снизившись на 28,3% по сравнению с 2022 годом (\$592,5 млрд). Импорт товаров, по данным ФТС, в 2023 году составил \$285,1 млрд, увеличившись на 11,7% по сравнению с 2022 годом (\$255,3 млрд).

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Руководство Компании следит за текущими изменениями в экономической и политической ситуации и принимает меры, которые она считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса в ближайшем будущем.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков компания использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей, определяет размер достаточности капитала, запаса капитала и ликвидности. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предложения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых.

С учетом волатильности на российском финансовом рынке, в том числе курса российского рубля, Компания на годовом горизонте оценила влияния формирования дополнительных резервов по активам, а также их влияния на капитал Компании и нормативы размера собственных средств.

Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для устойчивого развития бизнеса в условиях, сложившихся в бизнесе и экономике. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2. Основы составления отчетности

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

Компания обязана вести бухгалтерский учет и составлять бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации для некредитных финансовых организаций - управляющих компаний инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда. Данные правила основаны на Отраслевых стандартах бухгалтерского учета, утвержденных Банком России (далее - «ОСБУ»).

2. Основы составления отчетности (продолжение)

В соответствии с Федеральным законом от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности», управляющие компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, кроме отчетности по ОСБУ, обязаны также составлять финансовую отчетность в соответствии с МСФО.

Настоящая финансовая отчетность основана на бухгалтерской (финансовой) отчетности по ОСБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствии с МСФО.

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных отчетности.

Настоящая финансовая отчетность была составлена на основе принципа непрерывности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств Компании, в ходе деятельности Компании.

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное.

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – «рубль» или «руб.») и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

3. Основные принципы учетной политики

Финансовые активы

Первоначальное признание

Компания классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от:

- бизнес-модели Компании для управления соответствующим портфелем активов;
- характеристик денежных потоков по активу.

Бизнес-модель отражает способ, используемый Компанией для управления активами 1) в целях получения денежных потоков: является ли целью Компании только получения предусмотренных договором денежных потоков от активов, или 2) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов, или, если не применим ни пункт (1), ни пункт (2), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке.

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитывается только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Затраты по сделке включают в себя вознаграждения и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, действующих в качестве агентов по продаже), консультантам, брокерам и дилерам, сборы регулирующих органов и фондовых бирж, а также налоги и сборы за перевод средств. Затраты по сделке не включают в себя премии и скидки по долговым инструментам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость – сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, за вычетом выплат в счет погашения основной суммы долга, увеличенная или уменьшенная на величину накопленной амортизации – рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, - разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, и, применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки.

Метод эффективной процентной ставки (ЭСП) – это метод, применяемый для расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства, а также для распределения и признания процентной выручки или процентных расходов в составе прибыли или убытка на протяжении соответствующего периода. ЭСП соответствует ставке, при которой обеспечивается точное дисконтирование всех будущих денежных платежей или поступлений от финансового инструмента.

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т. е. на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Денежные средства

Денежные средства включают в себя наличные денежные средства, денежные средства в пути, текущие и расчетные счета в банках и брокерских организациях, не имеющие признаков обесценения и не подверженные риску обесценения, по мнению Компании. Из состава денежных средств и их эквивалентов исключаются денежные средства, размещенные на депозитных счетах в кредитных организациях, заблокированные денежные средства и средства с ограничением к использованию. Денежные средства с ограничением к использованию не включаются в отчет о движении денежных средств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Средства в кредитных организациях

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Средства в кредитных организациях представляют собой размещенные депозиты и признаются в отчетности в дату фактического размещения денежных средств. Признание прекращается, когда права и обязанности сторон по контракту теряют силу, погашаются или исполняются.

Средствами в кредитных организациях признаются депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, средства на клиринговых банковских счетах для исполнения обязательств и индивидуального клирингового обеспечения, прочие средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах. Компания на дату фактического размещения денежных средств по договору займа или банковского вклада оценивает их по справедливой стоимости, увеличенной на сумму прочих расходов (затрат по сделке). При первоначальном признании справедливая стоимость размещенных средств, как правило, равна величине денежных средств, выданных (размещенных) по договору займа или банковского вклада. Впоследствии средства в кредитных организациях оцениваются по амортизированной стоимости.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность возникает вследствие договорных отношений между Компанией и контрагентами по договорам оказания услуг, поставки товаров в момент признания доходов от реализации этих услуг (работ, товаров).

Дебиторская задолженность Компании по основной деятельности – управление паевыми инвестиционными фондами – представляет собой задолженность клиентов по начисленному, но не выплаченному на отчетную дату вознаграждению за управление.

Дебиторская задолженность при первоначальном признании учитывается по справедливой стоимости, впоследствии – по амортизированной стоимости и представляется в отчете о финансовом положении за вычетом резерва по ожидаемым кредитным убыткам. Эффект начисления процентов и дисконтирования принимается несущественным в связи с краткосрочным характером дебиторской задолженности.

Обесценение финансовых активов

Компания производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы активов и обязательств, а также на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и профессиональные суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств.

Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) на постоянной основе. Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т. е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Компанией: вероятность дефолта, величина требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и срок до погашения по договору.

Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течении определенного периода времени. Убыток в случае дефолта (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренным договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта. Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

В модели управления «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок» (2 этап) оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» (1 этап) представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течении 12 месяцев с конца отчетного периода или в течении оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.

Моделирование ОКУ для созданных или приобретенных обесцененных финансовых активов (2 или 3 этап) выполняется таким же образом, за исключением того, что (а) валовая балансовая стоимость и ставка дисконтирования определяются на основе денежных потоков, которые могли быть получены на момент первоначального признания актива, а не на основе предусмотренных договором денежных потоков, и (б) ОКУ всегда равны ОКУ за весь срок. Созданные или приобретенные обесцененные активы – это финансовые активы, которые были обесцененными на момент первоначального признания.

Для оценки вероятности дефолта Компания определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка контрагентом предусмотренных договором платежей превышает 30 дней;
- дефолтная реструктуризация контрагента по другим его обязательствам;
- банкротство контрагента;
- международные рейтинговые агентства включают контрагента в класс рейтингов дефолта;
- иные существенные известные Компании обстоятельства.

Если обоснованная и подтверждаемая прогнозная информация доступна без чрезмерных затрат или усилий. Компания не полагается только на информацию о просроченных платежах при определении того, увеличился ли значительно кредитный риск с момента первоначального признания. Однако, когда информация, которая является более прогностичной, чем статус просроченных платежей (будь то на индивидуальной или групповой основе), не доступна без чрезмерных затрат или усилий, Компания может использовать информацию о просроченных платежах при определении того, увеличился ли значительно кредитный риск с момента первоначального признания.

Независимо от способа, с помощью которого Компания оценивает значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, применяется опровержимое допущение о том, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания. Данное допущение опровергается, если у Компании имеется обоснованная и подтверждаемая информация, доступная без чрезмерных затрат или усилий, которая показывает, что кредитный риск не увеличился значительно с момента первоначального признания, даже при условии, что предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней. Если Компания определяет, что кредитный риск значительно увеличился раньше, чем предусмотренные договором платежи были просрочены более чем на 30 дней, опровержимое допущение не применяется.

Финансовые обязательства

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Компания учитывает финансовые обязательства по справедливой стоимости при первоначальном признании, впоследствии – по амортизированной стоимости.

Финансовые обязательства Компании представлены кредиторской задолженностью и прочими финансовыми обязательствами.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае неисполнения обязательства; и
- в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Компания прекращает признание активов и обязательств в следующих случаях:

- соответствующее право или обязательство было исполнено, передано или истекло;
- произошел переход основных рисков и выгод, связанных с использованием данного актива или обязательства, к другому лицу;
- произошла утрата контроля над активом или обязательством;
- произошло существенное изменение контрактных условий актива или обязательства.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств в результате сделок «на стандартных условиях» отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Компания становится одной из сторон контракта на продажу финансового инструмента.

При выкупе или досрочном погашении собственных обязательств прекращение признания происходит всегда, даже если Компания планирует возобновить данное обязательство в будущем (например, при выкупе собственных ценных бумаг).

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации. Требования и обязательства по налогу на прибыль отражаются исходя из суммы налога, начисленной в соответствии с декларацией по налогу на прибыль.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвилла, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль отражаются в отчетности отдельно от активов и обязательств по текущему налогу на прибыль.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются отдельно в составе прочих операционных расходов.

Авансовые платежи по налогам и суммы налогов, излишне уплаченные в бюджет, в части превышения над суммой фактически начисленного налога, отражаются в составе активов.

Начисленные, но не уплаченные налоги отражаются в составе обязательств. Активы и обязательства по различным налогам не взаимозачитываются. Активы и обязательства по операционным налогам отражаются в отчетности Компании отдельно от активов и обязательств по налогу на прибыль.

Признанный отложенный налоговый актив

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих платежей налога на прибыль; он отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах и результатах его экстраполяции на будущее. Ключевые допущения, использованные в бизнес-плане: темпы роста выручки и затрат.

Неопределенные налоговые позиции

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Компании в конце каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту осуществления, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом для распределения их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования (эксплуатации).

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Объекты основных средств амортизируются в течении срока полезного использования, установленных в пределах:

- офисное оборудование 1-15 лет;
- компьютеры и оргтехника 1-10 лет;
- мебель и принадлежности 5-7 лет.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируется по мере необходимости.

Начисление амортизации не прекращается, когда наступает простой актива или он выводится из активного использования.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Аренда

Компания в качестве арендатора

Компания арендует недвижимость под офис, оборудование - сервер. По договору долгосрочной аренды недвижимость признается в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства на дату, когда арендованный актив становится доступным для использования Компанией.

На дату начала аренды Компания признает актив в форме права пользования по себестоимости с учетом:

- суммы первоначальной оценки обязательства по аренде;
- всех арендных платежей, осуществленных на дату начала действия договора аренды или до нее, за вычетом стимулирующих платежей по аренде.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Компании отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования подлежат ежегодной проверке на обесценение согласно требованиям МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

При определении срока аренды руководство Компании учитывает все факты и обстоятельства, формирующие экономическое основание для продления аренды или неиспользования опциона на расторжение аренды. Опционы на продление аренды (или периоды времени после срока исполнения опционов на расторжение договора аренды) включаются в срок аренды, только если имеется достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет расторгнут).

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Актив в форме права пользования раскрывается по строке «Основные средства и активы в форме права пользования» в отчете о финансовом положении, обязательства по аренде раскрываются по строке «Прочие финансовые обязательства» в отчете о финансовом положении. Финансовые расходы раскрываются по строке «Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке» в отчете о прибылях и убытках, амортизация активов в форме права пользования раскрывается по строке «Административные расходы» в отчете о прибылях и убытках. Общий денежный отток по расчетам по основному долгу по обязательствам по аренде раскрывается в разделе «Денежные средства от финансовой деятельности» в отчете о движении денежных средств.

Обязательства по аренде

На дату начала действия договора долгосрочной аренды Компания признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует по привлеченным депозитам (Сведения по вкладам (депозитам) физических лиц и нефинансовых организаций по 30 крупнейшим банкам) на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

Учет договоров аренды, в которых Компания выступает арендодателем

Компания отражает в составе прочих доходов от сдачи имущества в субаренду. Компания не имеет договоров финансовой аренды, в которых выступает в качестве арендодателя.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неопределенный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 1 до 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Затраты, связанные с техническим обслуживанием, признаются, как затраты текущего периода и относятся на расходы. При начислении амортизации по нематериальным активам применяется метод равномерного начисления. Объекты отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации.

Уставный капитал

Уставный капитал представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой участники Компании несут ответственность по погашению обязательств Компании перед ее кредиторами. Сумма, отражаемая по этой строке, представляет собой номинальную величину капитала, одобренную решением участников, которая регистрируется в соответствии с российским законодательством.

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Активы, находящиеся в доверительном управлении

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в финансовой отчетности, так как они не являются активами Компании.

Условные активы и обязательства, оценочные резервы

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

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

Признание доходов и расходов

Вознаграждение от фондов под управлением

Выручка от оказания услуг по доверительному управлению представляет собой вознаграждение, полученное за оказание услуг по управлению активами в течение определенного периода времени. Вознаграждение Компании за управление активами клиентов состоит из стандартного вознаграждения.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Стандартное вознаграждение определяется в зависимости от стоимости чистых активов клиентов, находящихся под управлением Компании, и признается непрерывно в процессе оказания услуг по управлению активами («по мере течения времени»).

Процентные и аналогичные доходы и расходы

Процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Пересчет иностранных валют

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

Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2023 и 2022 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял 89,6883 руб. и 70,3375 руб. за 1 доллар США, соответственно.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними взносы

Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и льготы в немонетарной форме начисляются по мере оказания соответствующих услуг работниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Существенные учетные суждения и оценки

В процессе применения положений учетной политики Компании руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности

Компания регулярно проводит анализ дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует свое субъективное суждение при оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки в ситуациях, когда дебитор испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных дебиторах.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами.

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 финансовые инструменты должны первоначально признаваться по справедливой стоимости.

При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в примечании 26.

4. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены на дату подготовки финансовой отчетности Компании, но не обязательны к применению и досрочно и не были применены досрочно:

- Поправки к МСФО (IAS) 1 - "Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных". В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. 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").

В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;

4. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом;

- необходимо раскрытие дополнительной информации компанией, которая классифицирует обязательства, возникающие в связи с кредитными соглашениями, как долгосрочные, когда у нее есть право отсрочить погашение тех обязательств, которые подлежат соблюдению организацией будущих ковенантов, в течение двенадцати месяцев.

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты. Возможно досрочное применение. В настоящее время Компания анализирует возможное влияние данных поправок на текущую классификацию обязательств.

- Поправки к МСФО (IFRS) 16 - "Аренда". 22 сентября 2022 г. Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 16 "Аренда", добавив в стандарт указание о последующей оценке активов и обязательств по операциям продажи с обратной арендой, отвечающей критериям передачи контроля над активом в МСФО (IFRS) 15 "Выручка по договорам с клиентами". Согласно поправкам, продавец-арендатор должен оценивать обязательство по аренде, возникающее из обратной аренды таким образом, чтобы это не приводило к признанию какой-либо прибыли или убытка, которые относятся к сохраненному продавцом-арендатором праву пользования.

- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (дата вступления в силу начиная с 1 января 2024 года или после этой даты, в течение первого года сравнительная информация не требуется), в соответствии с которыми подлежат раскрытию: балансовая стоимость финансовых обязательств, которые являются частью соглашений о финансировании поставщиков, и статьи, в которых представлены эти обязательства; балансовая стоимость финансовых обязательств, по которым поставщики уже получили оплату от поставщиков финансовых услуг; диапазон сроков оплаты как по финансовым обязательствам, которые являются частью данных соглашений, так и по сопоставимой торговой кредиторской задолженности, которая не является частью таких соглашений, а также тип и влияние неденежных изменений балансовой стоимости финансовых обязательств, которые являются частью соглашения о финансировании поставщиков.

- Организации должны использовать МСФО (IAS) 8 "Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки" для выработки учетной политикой по определению подхода к оценке арендных платежей по таким операциям. Поправки должны применяться ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 к операциям продажи с обратной арендой, имевшим место после даты первоначального применения поправок. Продавец-арендатор должен применять данные поправки для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты, допускается досрочное применение.

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО или после этой даты).

- 26 июня 2023 года Международный совет по стандартам отчетности в области устойчивого развития (ISSB) выпустил первый пакет стандартов МСФО S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, относящейся к устойчивому развитию» и первый тематический стандарт МСФО S2 «Раскрытия, связанные с изменениями климата», которые вводятся в действие с 1 января 2024 года и применяются к отчетам, опубликованным в 2025 году. В соответствии с этими стандартами компаниям требуется раскрывать значимую и сопоставимую информацию в области устойчивого развития, которая отражает способность компаний обеспечивать потоки денежных средств, доступ к финансированию и стоимость капитала в кратко-, средне- и долгосрочной перспективах, в целях содействия инвесторам в принятии решений.

Данные новые стандарты, разъяснения и поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Ниже представлена информация по остаткам денежных средств с учетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (резерва под обесценение):

Наименование показателя	31 декабря 2023 года		
	Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Денежные средства на расчетных счетах	999	-	999
Итого	999	-	999

Наименование показателя	31 декабря 2022 года		
	Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Денежные средства на расчетных счетах	1 232	-	1 232
Итого	1 232	-	1 232

По состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года у Компании были остатки денежных средств в двух кредитных организациях.

Денежные средства, использование которых ограничено, по состоянию на 31 декабря 2023 года отсутствовали (на 31 декабря 2022 года также отсутствовали).

Информация о кредитном качестве и валютах размещения представлена в примечании 24.

6. Средства в кредитных организациях

Ниже представлена информация по остаткам средств в кредитных организациях с учетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (резерв под обесценение):

Наименование показателя	31 декабря 2023 года		
	Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Депозиты в кредитных организациях, оцениваемые по амортизированной стоимости	26 034	-	26 034
Итого	26 034	-	26 034

Наименование показателя	31 декабря 2022 года		
	Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Депозиты в кредитных организациях, оцениваемые по амортизированной стоимости	26 510	-	26 510
Итого	26 510	-	26 510

6. Средства в кредитных организациях (продолжение)

На 31 декабря 2023 года средства в сумме 26 034 тыс. руб. были размещены на депозитном счете в одном российском банке (на 31 декабря 2022 года: 26 510 тыс. руб. в одном российском банке).

Средства в кредитных организациях, использование которых ограничено, по состоянию на 31 декабря 2023 года отсутствовали (на 31 декабря 2022 года также отсутствовали).

Информация о кредитном качестве средств в кредитных организациях раскрывается в примечании 24.

Информация об оценочной справедливой стоимости средств в кредитных организациях раскрывается в примечании 25.

Выверка изменений полной балансовой стоимости средств в кредитных организациях.

Наименование показателя	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Полная балансовая стоимость по состоянию на начало отчетного периода, в том числе:		
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	26 510	23 510
Поступление финансовых активов, в том числе:	682 668	699 725
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	682 668	699 725
Прекращение признания финансовых активов, в том числе:	(683 144)	(696 725)
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(683 144)	(696 725)
Полная балансовая стоимость по состоянию на конец отчетного периода, в том числе:	26 034	26 510
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	26 034	26 510

Информация по номинальным процентным ставкам и ожидаемым срокам погашения по средствам в кредитных организациях:

Наименование показателя	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Диапазон контрактных процентных ставок	Временной интервал сроков погашения	Диапазон контрактных процентных ставок	Временной интервал сроков погашения
Депозиты в кредитных организациях, оцениваемые по амортизированной стоимости	15,80%	15 дней	7,00%	13 дней

7. Дебиторская задолженность

Наименование показателя	31 декабря 2023 года			31 декабря 2022 года		
	Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Дебиторская задолженность клиентов	4 215	-	4 215	3 670	-	3 670
Прочая дебиторская задолженность	22	-	22	-	-	-
Итого	4 237	-	4 237	3 670	-	3 670

7. Дебиторская задолженность (продолжение)

Дебиторская задолженность клиентов по состоянию на 31 декабря 2023 года составила 4 215 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 года: 3 670 тыс. руб.). Дебиторская задолженность клиентов по состоянию на 31.12.2023 г. превышает 10% стоимости активов Компании.

За 2023 год в доверительном управлении Компании находилось 24 закрытых паевых инвестиционных фонда (за 2022 год: находилось в доверительном управлении 21 закрытых паевых инвестиционных фонда), которые составляли 100% дебиторской задолженности клиентов по начисленному вознаграждению за доверительное управление паевыми инвестиционными фондами за декабрь 2023 года (за декабрь 2022 года).

Дебиторская задолженность по расчетам с паевыми инвестиционными фондами по состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года была классифицирована в категорию финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка).

Информация о кредитном качестве, сроках до погашения и валютам размещения дебиторской задолженности представлена в Примечании 24.

Выверка балансовой стоимости дебиторской задолженности за 2023 год:

Наименование показателя	Дебиторская задолженность клиентов	Прочая дебиторская задолженность	Итого
Полная балансовая стоимость по состоянию на начало отчетного периода, в том числе:	3 670	-	3 670
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	3 670	-	3 670
Поступление финансовых активов, в том числе:	45 212	68	45 280
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течении 12 месяцев	-	68	68
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	45 212	-	45 212
кредитно-обесцененные финансовые активы	-	-	-
Прекращение признания финансовых активов, в том числе:	(44 667)	(46)	(44 713)
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течении 12 месяцев	-	(46)	(46)
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	(44 667)	-	(44 667)
Полная балансовая стоимость по состоянию на конец отчетного периода, в том числе:	4 215	22	4 237
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течении 12 месяцев	-	22	22
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	4 215	-	4 215

8. Нематериальные активы

Движение нематериальных активов за 2023 год:

Наименование показателя	Программное обеспечение и лицензии на ПО	Итого
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2022 года	3 005	3 005
Накопленная амортизация	(1 150)	(1 150)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	1 855	1 855
Поступление	226	226
Амортизационные отчисления	(344)	(344)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	1 737	1 737
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2023 года	3 231	3 231
Накопленная амортизация	(1 494)	(1 494)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	1 737	1 737

Движение нематериальных активов за 2022 год:

Наименование показателя	Программное обеспечение и лицензии на ПО	Итого
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2021 года	3 039	3 039
Накопленная амортизация	(828)	(828)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года	2 211	2 211
Выбытие	(34)	(34)
Амортизационные отчисления	(322)	(322)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	1 855	1 855
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2022 года	3 005	3 005
Накопленная амортизация	(1 150)	(1 150)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	1 855	1 855

По состоянию на 31 декабря 2023 года первоначальная стоимость полностью самортизированных нематериальных активов составляет 679 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 года: составляла 344 тыс. руб.). У Компании отсутствуют затраты на разработку программного обеспечения, капитализированные в стоимость нематериального актива. По состоянию на конец отчетного периода признаки возможного обесценения программ, лицензий отсутствуют. Кроме того, у Компании отсутствуют нематериальные активы с неопределенным сроком полезной службы. Поступившие нематериальные активы были приобретены за счет собственных средств Компании.

9. Основные средства и активы в форме права пользования

Движение основных средств и активов в форме права пользования за 2023 год:

Наименование показателя	Активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам		Основные средства в собственности	
	Земля, здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Офисное и компьютерное оборудование	Итого
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2022 года	9 140	1 986	866	11 992
Накопленная амортизация	(4 057)	(794)	(382)	(5 233)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	5 083	1 192	484	6 759
Прочее	123	(331)	-	
Амортизационные отчисления	(1 056)	(197)	(173)	(1 426)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	4 150	664	311	5 333
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2023 года	9 263	1 655	866	11 784
Накопленная амортизация	(5 113)	(991)	(555)	(6 659)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	4 150	664	311	5 125

Движение основных средств и активов в форме права пользования за 2022 год:

Наименование показателя	Активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам		Основные средства в собственности	
	Земля, здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Офисное и компьютерное оборудование	Итого
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2021 года	9 140	1 986	866	11 992
Накопленная амортизация	(2 787)	(397)	(208)	(3 392)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года	6 353	1 589	658	8 600
Амортизационные отчисления	(1 270)	(397)	(174)	(1 841)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	5 083	1 192	484	6 759
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2022 года	9 140	1 986	866	11 992
Накопленная амортизация	(4 057)	(794)	(382)	(5 233)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	5 083	1 192	484	6 759

Балансовая стоимость амортизируемых и используемых для организационно-управленческих целей объектов основных средств по состоянию на 31.12.2023 г. составляет 5 125 тыс. руб. (по состоянию на 31.12.2022 год составляла 6 759 тыс. руб.). За 2023 год и 2022 г. у Компании отсутствовали неамортизируемые и неиспользуемые объекты основных средств.

По состоянию на 31.12.2023 год балансовая стоимость объектов предоставленных за плату во временное пользование составляет 4 814 тыс. руб. или 93,0% балансовой стоимости основных средств (по состоянию на 31.12.2022 год балансовая стоимость составляла 6 275 тыс. руб. или 92,8%).

В состав земля, здания и сооружения входят активы, удерживаемые на условиях долгосрочной аренды (аренда нежилого помещения под офис по адресу г. Москва, улица 26-Ти Бакинских комиссаров, д. 11), балансовая стоимость на 31.12.2023 год составляет 4 149 тыс. руб. (по состоянию на 31.12.2022 года балансовая стоимость долгосрочной аренды составляла 5 083 тыс. руб.). В июне 2023 года балансовая стоимость арендованного офиса увеличилась на 123 тыс. руб. в связи с увеличением ежемесячных платежей, исходя из оставшегося срока полезного использования с 01.06.2023 года. В 2021 году Компанией был включен в состав офисного и компьютерного оборудования актив в форме права пользования, удерживаемый на условиях долгосрочной аренды серверного оборудования, балансовая стоимость на 31.12.2023 год составляет 664 тыс. руб. (по состоянию на 31.12.2022 г. составляла 1 192 тыс. руб.). Договор аренды серверного оборудования признан активом с установление срока использования 5 лет.

9. Основные средства и активы в форме права пользования (продолжение)

За 2023 год и 2022 год Компанией не передавались объекты основных средств в залог, а также отсутствуют какие-либо ограничения.

По состоянию на 31.12.2023 год и на 31.12.2022 год у Компании отсутствует прирост стоимости основных средств, переоценка не проводилась.

Активы и обязательства по договорам аренды, в соответствии с условиями которого Компания является арендатором, представлены в таблице ниже:

Наименование показателя	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Активы в форме права пользования	4 814	6 275
Обязательства по аренде	5 164	6 554

Актив в форме права пользования по договорам аренды оценивается по величине, равной обязательствам по аренде, с корректировкой на суммы авансовых платежей. Обязательства по аренде были признаны по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки по привлеченным депозитам на дату первоначального применения.

Компанией при расчете обязательств была применена ставка по привлечению депозитов (Средневзвешенная процентная ставка кредитных организаций по депозитам физических лиц и нефинансовых организаций) с датой, максимально близкой к дате начала аренды.

Процентные ставки и сроки погашения по договору аренды в соответствии с условиями которого Компания является арендатором, представлены в таблице ниже:

Наименование показателя	За Январь-Декабрь 2023 г		За Январь-Декабрь 2022 г	
	Процентные ставки	Сроки погашения	Процентные ставки	Сроки погашения
Обязательства по аренде офиса	7,54%	31.12.2026	7,30%	31.12.2026
Обязательства по аренде сервера	3,59%	31.12.2025	3,59%	31.12.2025

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и на 31 декабря 2022 г. отсутствуют полностью амортизированные объекты основных средств.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и по состоянию на 31 декабря 2022 г. признаки обесценения основных средств отсутствовали.

Поступившие основные средства были приобретены за счет собственных средств Компании. По состоянию на 31.12.2023 г. и на 31.12.2022 год у Компании отсутствуют затраты по займам, связанные с капитализацией в стоимость объектов основных средств.

10. Прочие активы

Наименование показателя	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Расчеты с персоналом	26	29
Расчеты по социальному страхованию	6	6
Налог на добавленную стоимость, уплаченный	-	1
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	331	86
Итого	363	122

По состоянию на 31.12.2023 год и на 31.12.2022 год у Компании отсутствуют уплаченные авансы за приобретение, создание, переработку запасов, а также осуществление капитальных вложений.

11. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Ниже представлена информация по остаткам кредиторской задолженности и прочих финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года.

Наименование показателя	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Кредиторская задолженность, в том числе:	284	267
Кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	24	42
Кредиторская задолженность по услугам по содержанию и аренде помещений	35	-
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками	225	225
Прочие финансовые обязательства, в том числе:	5 164	6 554
Обязательства по аренде	5 164	6 554
Итого	5 448	6 821

По состоянию на 31 декабря 2023 г. на счетах бухгалтерского учета отражены: 1) Договор аренды нежилого помещения под офис отражены обязательства по долгосрочной аренде в сумме 4 466 тыс. руб. (по состоянию на 31.12.2022 г. составляли 5 320 тыс. руб.). Обязательства отражены сроком на 5 лет с применением процентной ставки 7,54% годовых. В связи с внесением изменения в договор аренды, а именно увеличение арендных платежей, Компанией с 01.06.2023 г. были пересмотрены обязательства по аренде, исходя из оставшегося срока использования.; 2) Договор аренды серверного оборудования, отражены обязательства по долгосрочной аренде в сумме 698 тыс. руб. (по состоянию на 31.12.2022 г. обязательства составляли 1 234 тыс. руб.). Обязательства отражены сроком на 5 лет с применением процентной ставки 3,59% годовых.

Расшифровка в отношении договоров аренды, условий оценки содержится в примечании 9.

Анализ кредиторской задолженности по срокам, оставшимся до погашения (на основе договорных недисконтированных денежных потоков), раскрывается в примечании 24.

12. Прочие обязательства

Наименование показателя	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Обязательства перед бюджетом по социальному страхованию по неиспользованным отпускам	271	278
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	1 531	1 667
Итого	1 802	1 945

13. Капитал

Уставный капитал Компании был сформирован за счет вкладов участников в российских рублях. Номинальный зарегистрированный уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года составляет 20 000 тысяч рублей (на 31 декабря 2022 года: составлял 20 000 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2023 года уставный капитал Компании был полностью оплачен.

Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации, обеспечение способности функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

В течение 2023 года и 2022 года Компания соблюдала все требования, установленные Банком России к уровню собственных средств управляющей компании инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда:

Минимальный размер собственных средств управляющей компании инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда должен составлять не менее 20 000 тыс. руб. и 0,02 процента от величины превышения суммарной стоимости средств, находящихся в доверительном управлении управляющей компании, над 3 000 000 тыс. руб., но суммарно не более 80 000 тыс. руб. в соответствии с Указанием Банка России от 19 июля 2016 г. № 4075-У «О требованиях к собственным средствам управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, и соискателей лицензии управляющей компании».

Минимальный размер собственных средств Компании, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, должен составлять не менее: на 31 декабря 2023 года – 22 275 тыс. руб., на 31 декабря 2022 года – 23 120 тыс. руб.

На 31 декабря 2023 года величина собственных средств Компании составляет 24 596 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 года: 25 252 тыс. руб.).

14. Процентные доходы

Наименование показателя	За 2023 год	За 2022 год
По необесцененным финансовым активам, в том числе:	2 668	2 725
по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: средствам в кредитных организациях	2 668	2 725
Итого	2 668	2 725

Процентные доходы в размере 2 668 тыс. руб. в течении 2023 года были получены по депозитным счетам, размещенным в российском банке (в 2022 году: 2 725 тыс. руб.).

15. Выручка от оказания услуг и комиссионные расходы

Наименование показателя	За 2023 год	За 2022 год
Выручка от оказания услуг по доверительному управлению	45 186	38 063
Итого	45 186	38 063

16. Расходы на персонал

Наименование показателя	За 2023 год	За 2022 год
Расходы по оплате труда	25 702	20 596
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	4 321	3 357
Прочее	29	26
Итого	30 051	23 980

Расходы по оплате труда за 2023 год включают расходы по выплате заработной платы в размере 25702 тыс. руб. (за 2022 год: 20 596 тыс. руб.).

Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу за 2023 год включают установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды в размере 4 321 тыс. руб. (за 2022 год: 3 357 тыс. руб.).

17. Прямые операционные расходы

Наименование показателя	За 2023 год	За 2022 год
Расходы доверительного управляющего за счет собственных средств в отношении инвестиционных фондов	2 872	3 451
Расходы на услуги депозитариев и регистраторов	499	579
Итого	3 371	4 030

18. Процентные расходы

Наименование показателя	За 2023 г.	За 2022 г.
По необесцененным финансовым обязательствам в том числе:	377	484
Процентные расходы по арендным обязательствам	377	484
Итого	377	484

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Компании были отражены процентные расходы по обязательствам по аренды в сумме 377 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 года: расходы составляли 484 тыс. руб.). Данные расходы возникли при отражении обязательств по Договору аренды нежилого помещения под офис компании и по договору аренды сервера, исходя из ставки дисконтирования. Обязательства по аренде отражены в Примечании 11.

19. Общие и административные расходы

Наименование показателя	За 2023 год	За 2022 год
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	1 850	1 066
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	1 772	1 840
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	344	356
Расходы по аренде	735	353
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	517	492
Расходы на юридические и консультационные услуги	8	392
Транспортные расходы	275	113
Расходы на услуги кредитных организаций и банков-нерезидентов	75	70
Прочие административные расходы	8 525	5 087
Итого	14 101	9 769

19. Общие и административные расходы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2023 года общие и административные расходы составили 14 101 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 года: 9 769 тыс. руб.). Основную долю расходов в отчетном периоде 2023 года составляют прочие административные расходы в сумме 8 525 тыс. руб. или 60,25% (по состоянию на 31.12.2022 г.: составляли 5 087 тыс. руб. или 52,07%). В состав прочих административных расходов были включены: расходы по оплате услуг связанных с привлечением клиентов с целью расширения клиентской базы и увеличения доходов Компании в сумме 6 260 тыс. руб. (по состоянию на 31.12.2022 г.: составляли 3 300 тыс. руб.); расходы на приобретение хозяйственных принадлежностей и оборудования для деятельности компании в сумме 1 518 тыс. руб. (по состоянию на 31.12.2022г.: составляли 995 тыс. руб.); расходы за право пользования объектами интеллектуальной собственности в сумме 141 тыс. руб. (по состоянию на 31.12.2022 г.: составляли 242 тыс. руб.); прочие комиссии за предоставление справок и другой информации кредитными организациями в сумме 326 тыс. руб. (по состоянию на 31.12.2022 г.: составляли 324 тыс. руб.); расходы по оплате членских взносов в СРО в сумме 231 тыс. руб. (по состоянию на 31.12.2022 г.: составляли 220 тыс. руб.).

Расходы по амортизации основных средств (амортизация актива в форме права пользования) по состоянию на 31.12.2023 г. составляют в сумме 1 772 тыс. руб. или 12,56% (на 31 декабря 2022 г.: составляли 1 840 тыс. руб. или 18,83%).

В расходы по аренде за 12 месяцев 2023 г. были включены расходы по аренде оборудования с низкой стоимостью в сумме 7 тыс. руб. и переменная часть долгосрочной аренды, не включенная в расчет арендных обязательств в сумме 727 тыс. руб. (за 12 месяцев 2022 года расходы по аренде оборудования с низкой стоимостью составляли 7 тыс. руб. и переменная часть долгосрочной аренды составляла 346 тыс. руб.).

Информация об учетной политике по аренде активов раскрывается в разделе 3, подраздел «Аренда», информация о расходах по арендным обязательствам и амортизации активов раскрываются в примечаниях 9 и 11 соответственно.

20. Прочие доходы и расходы

Прочие доходы

Наименование показателя	За 2023 год	За 2022 год
Прочие доходы	26	-
Итого	26	-

Прочие расходы

Наименование показателя	За 2023 год	За 2022 год
Прочие расходы	-	18
Итого	-	18

21. Налог на прибыль

Расход (доход) по налогу на прибыль, отраженный в составе прибыли (убытка) в разрезе компонентов

21. Налог на прибыль (продолжение)

Наименование показателя	31 декабря 2023 год	31 декабря 2022 год
Текущие расходы (доходы) по налогу на прибыль	42	366
Изменение отложенного налогового обязательства (актива)	43	221
Итого, в том числе:	85	586
расходы (доходы) по налогу на прибыль	85	586

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли, в 2023 году и в 2022 году составляет 20 процентов.

Наименование показателя	31 декабря 2023 год	31 декабря 2022 год
Прибыль (убыток) до налогообложения	(20)	2 501
Теоретические расходы (доходы) по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке (20%)	(4)	500
Расходы, не принимаемые к налогообложению	82	86
Не отраженные в отчетности изменения в сумме чистого отложенного налогового актива, кроме связанных с непризнанными убытками	7	-
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	85	586

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка по состоянию на 31.12.2023 года:

Наименование показателя	31 декабря 2022 год	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2023 год
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	389	(29)	360
Обязательства по долгосрочной аренде	56	977	1 033
Прочие	18	(5)	13
Общая сумма отложенного налогового актива	463	943	1 406
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	791	(42)	749
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	1 254	901	2 155
Авансы выплаченные по отпускам сотрудников	(5)	-	(5)
Нематериальные активы	(223)	25	(198)
Основные средства	(55)	(970)	(1 025)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(283)	(945)	(1 228)
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	971	(44)	927
Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	971	(44)	927

21. Налог на прибыль (продолжение)

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка по состоянию на 31.12.2022 года:

Наименование показателя	31 декабря 2021 г.	Отражено в составе	
		прибыли или убытка	31 декабря 2022 г.
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	343	46	389
Обязательства по долгосрочной аренде	20	36	56
Прочие	-	18	18
Общая сумма отложенного налогового актива	363	100	463
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	1 157	(366)	791
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	1 520	(266)	1 254
Авансы выплаченные по отпускам сотрудников	(13)	8	(5)
Нематериальные активы	(274)	51	(223)
Основные средства	(42)	(13)	(55)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(329)	46	(283)
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	1 191	(220)	971
Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	1 191	(220)	971

22. Дивиденды

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в валюте Российской Федерации.

В соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве дивидендов между участниками Компании может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль Компании согласно финансовой отчетности, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. На 31 декабря 2023 года непокрытый убыток Компании составил 2 615 тысяч рублей (на 31 декабря 2022 года непокрытый убыток составил 2 546 тыс. руб.).

Дивиденды за 2021 год в 2022 году и за 2022 год в 2023 году не объявлялись и не выплачивались. По итогам работы за 2023 год Компанией получен убыток в размере 105 тыс. руб. (по итогам 2022 года была получена прибыль в размере 1 914 тыс. руб.).

23. Условные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и на 31 декабря 2022 г. Компания не участвует в судебных процессах, в которых оно выступает в качестве истца либо ответчика, не имеет договорных обязательств капитального характера, не существует иных условий и ограничений, которые приводили бы к возникновению обязательств условного характера.

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу принятое на конец отчетного периода, допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Компании. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором было принято решение о проведении проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

23. Условные обязательства (продолжение)

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с не взаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок с учетом корректировок до рыночной цены в случае необходимости.

В силу специфики своей деятельности Компания выполняет функции налогового агента по налогу на доходы физических лиц (далее – «НДФЛ») при выплатах доходов в пользу российских и иностранных физических лиц.

В случаях, когда российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по отдельным вопросам, Компания применяет консервативную интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая, по мнению Компании, приводит к снижению риска несоблюдения налогового законодательства и возникновения претензий со стороны соответствующих органов.

Руководство считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Компанией интерпретации законодательства могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Компания может понести дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов будет оспорена налоговыми органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Компании в целом. Руководство считает, что предпринимает все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

24. Управление рисками

Введение

В процессе хозяйственной деятельности Компания подвергается влиянию отраслевых, правовых и прочих внутренних и внешних факторов (существенных условий, событий, обстоятельств, действий). В связи с этим возникают различные риски, способные существенно влиять на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании.

Компания подвержено финансовым, правовым, репутационным, операционным, стратегическим и страновым рискам.

Финансовые риски

Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск убытков вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения заемщиками, эмитентами ценных бумаг и контрагентами (клиентами) своих финансовых обязательств перед Компанией. Максимальная величина кредитного риска ограничена балансовыми величинами. Управление кредитным риском, связанным с клиентами, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Компанией в отношении управления кредитным риском, связанным с клиентами. Осуществляется регулярный мониторинг непогашенной дебиторской задолженности клиентов.

Для ограничения и снижения кредитных рисков Компания:

- осуществляет анализ кредитного риска контрагентов (клиентов);
- осуществляет мониторинг и оценку кредитных рисков кредитных организаций, где Компания осуществляет открытие банковских счетов, в том числе специальных брокерских счетов, специальных

24. Управление рисками (продолжение)

депозитарных счетов, счетов, на которых обособливаются средства учредителей управления, а также оценку кредитных рисков депозитариев, где Компания открывает депозитарные (междепозитарные) счета;

- осуществляет мониторинг и анализ находящейся в открытом доступе информации, касающейся применения к клиентам (контрагентам) санкций за нарушение законодательства о финансовом рынке, применения к ним процедур банкротства, анализ финансовой отчетности клиентов (контрагентов), иной информации, позволяющей оценить уровень кредитного риска контрагента (клиентов);
- принимает иные меры, направленные на снижение кредитных рисков, предусмотренные внутренними документами Компании, стандартами саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг, членом которых является Компания.

Применение конкретных методов управления кредитным риском, а также условия такого применения определяются Компанией самостоятельно в зависимости от характера, условий и объема совершаемых сделок (операций), иных значимых обстоятельств.

Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) на постоянной основе. Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т. е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Компанией: вероятность дефолта, величина требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и срок до погашения по договору.

Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. Убыток в случае дефолта (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренным договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения.

Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD). Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

В модели управления «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок» (2 этап) оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» (1 этап) представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев с конца отчетного периода или в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.

Моделирование ОКУ для созданных или приобретенных обесцененных финансовых активов (РОСИ) (2 или 3 этап) выполняется таким же образом, за исключением того, что (а) валовая балансовая стоимость и ставка дисконтирования определяются на основе денежных потоков, которые могли быть получены на момент первоначального признания актива, а не на основе предусмотренных договором денежных потоков, и (б) ОКУ всегда равны ОКУ за весь срок. Созданные или приобретенные обесцененные активы – это финансовые активы, которые были обесцененными на момент первоначального признания.

24. Управление рисками (продолжение)

Для оценки вероятности дефолта Компания определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка контрагентом предусмотренных договором платежей превышает 30 дней;
- дефолтная реструктуризация контрагента по другим его обязательствам;
- банкротство контрагента;
- международные рейтинговые агентства включают контрагента в класс рейтингов дефолта;
- иные существенные известные Компании обстоятельства.

Если обоснованная и подтверждаемая прогнозная информация доступна без чрезмерных затрат или усилий, Компания не полагается только на информацию о просроченных платежах при определении того, увеличился ли значительно кредитный риск с момента первоначального признания. Однако, когда информация, которая является более прогностичной, чем статус просроченных платежей (будь то на индивидуальной или групповой основе), не доступна без чрезмерных затрат или усилий,

Компания может использовать информацию о просроченных платежах при определении того, увеличился ли значительно кредитный риск с момента первоначального признания. Независимо от способа, с помощью которого Компания оценивает значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, применяется опровержимое допущение о том, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания. Данное допущение опровергается, если у Компании имеется обоснованная и подтверждаемая информация, доступная без чрезмерных затрат или усилий, которая показывает, что кредитный риск не увеличился значительно с момента первоначального признания, даже при условии, что предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней. Если Компания определяет, что кредитный риск значительно увеличился раньше, чем предусмотренные договором платежи были просрочены более чем на 30 дней, опровержимое допущение не применяется.

Существенный эффект от применения стандарта МСФО (IFRS) 9 в отношении финансовой отчетности Компании отсутствует. В первую очередь, это связано с краткосрочным характером финансовых активов, а также тем, что стоимость чистых активов клиентов, находящихся под управлением, как правило, значительно превышает величину их дебиторской задолженности по вознаграждению за управление.

При определении присвоенных в отношении актива рейтингов Компания относит их в категории от наивысшего А до дефолтного D с учетом следующего:

- во внимание принимаются кредитные рейтинги, присвоенные международными (Fitch, S&P, Moody's.) и национальными (Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства (АКРА) и АО «Рейтинговое агентство «Эксперт РА») рейтинговыми агентствами;
- при наличии нескольких рейтингов выбирается рейтинг с наиболее актуальной датой присвоения, а при одновременном наличии нескольких рейтингов, присвоенных в одном отчетном периоде (квартале) рейтинг определяется на основе среднего значения кредитных рейтингов.

Рейтинг А Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальными рейтинговыми агентствами в диапазоне от А+ (AAA) до А (А-), международными рейтинговыми агентствами в диапазоне от AAA (Aaa – Moody's) до В (B2 – Moody's).

Рейтинг В Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальными рейтинговыми агентствами в диапазоне от В++ до В (В-), международными рейтинговыми агентствами в диапазоне от В- (B3 – Moody's) до СС (Ca2 – Moody's);

Рейтинг С Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальными рейтинговыми агентствами в диапазоне от С++ до С (С-), международными рейтинговыми агентствами в диапазоне от С (Ca3 – Moody's) до RD, SD (C3 – Moody's);

24. Управление рисками (продолжение)

Рейтинг D Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальными рейтинговыми агентствами со значением D, международными рейтинговыми агентствами – D.

Ниже представлена информация о кредитных рейтингах контрагентов по состоянию на 31 декабря 2023 г.:

Наименование показателя	Рейтинг A	Рейтинг B	Рейтинг C	Рейтинг D	Без рейтинга
Денежные средства, в том числе:	999	-	-	-	-
денежные средства на расчетных счетах	999	-	-	-	-
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	26 034	-	-	-	-
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	26 034	-	-	-	-
Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	-	-	4 237
дебиторская задолженность клиентов	-	-	-	-	4 215
прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	22

Ниже представлена информация о кредитных рейтингах контрагентов по состоянию на 31 декабря 2022 г.:

Наименование показателя	Рейтинг A	Рейтинг B	Рейтинг C	Рейтинг D	Без рейтинга
Денежные средства, в том числе:	1 232	-	-	-	-
денежные средства на расчетных счетах	1 232	-	-	-	-
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	26 510	-	-	-	-
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	26 510	-	-	-	-
Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	-	-	3 670
дебиторская задолженность клиентов	-	-	-	-	3 670

Информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости: средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах на 31 декабря 2023 года:

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Компании отсутствует задолженность с задержкой платежа (по состоянию на 31 декабря 2022 года задолженность с задержкой платежа отсутствовала).

ООО «УК «Финансовая основа»
Примечания к финансовой отчетности

24. Управление рисками (продолжение)

Анализ финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения (на основе договорных недисконтированных денежных потоков) на 31 декабря 2023 года:

Наименование показателя	От 3 месяцев до 1 года		От 1 года до 3 лет		От 3 до 5 лет		От 5 до 15 лет		Более 15 лет		Просроченные	Итого
	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 до 15 лет	Более 15 лет	Без срока погашения	Просроченные				
Кредиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	284	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	284
Кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24
кредиторская задолженность по услугам по содержанию и аренде помещений	35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35
прочая кредиторская задолженность	225	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	225
Прочие финансовые обязательства, в том числе:	508	1 523	3 698	-	-	-	-	-	-	-	-	5 729
обязательства по аренде	508	1 523	3 698	-	-	-	-	-	-	-	-	5 729
Итого обязательств	792	1 523	3 698	-	-	-	-	-	-	-	-	6 013

Анализ финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения (на основе договорных недисконтированных денежных потоков) на 31 декабря 2022 года:

Наименование показателя	От 3 месяцев до 1 года		От 1 года до 3 лет		От 3 до 5 лет		От 5 до 15 лет		Более 15 лет		Просроченные	Итого
	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 до 15 лет	Более 15 лет	Без срока погашения	Просроченные				
Кредиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	267	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	267
Кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	42
прочая кредиторская задолженность	225	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	225
Прочие финансовые обязательства, в том числе:	493	1 479	3 944	1 538	-	-	-	-	-	-	-	7 454
обязательства по аренде	493	1 479	3 944	1 538	-	-	-	-	-	-	-	7 454
Итого обязательств	760	1 479	3 944	1 538	-	-	-	-	-	-	-	7 721

24. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности связан с возможностями Компании своевременно и в полном объеме погасить имеющиеся на отчетную дату финансовые обязательства: кредиторскую задолженность поставщикам и подрядчикам, задолженность заимодавцам по полученным кредитам и займам (в том числе в форме облигаций, векселей), др.

Для ограничения и снижения рисков ликвидности Компания:

- применяет инструменты управления в зависимости от условий ведения бизнеса: доступные в ситуации нормального ведения бизнеса и в условиях стресса;
- осуществляет как управление активами (накопление ликвидных активов), так и управление пассивами (привлечение средств в количестве, достаточном для покрытия ожидаемого спроса на ликвидность) с учетом соблюдения всех установленных лимитов и ограничений на риск ликвидности. Бизнес-планирование и стратегическое планирование осуществляются таким образом, чтобы обеспечить соблюдение регуляторных требований в части риска ликвидности и установленных лимитов и ограничений на риск ликвидности. Оперативное управление риском ликвидности осуществляется с использованием процедур прогнозирования метрик риска ликвидности;
- принимает иные меры, направленные на снижение риска ликвидности.

Ниже представлена позиция Компании по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2023 г.:

Наименование показателя	От 3 месяцев			Итого
	До 3 месяцев	до 1 года	Свыше 1 года	
Активы				
Денежные средства, в том числе:	999	-	-	999
денежные средства на расчетных счетах	999	-	-	999
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	26 034	-	-	26 034
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	26 034	-	-	26 034
Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	4 237	-	-	4 237
дебиторская задолженность клиентов	4 215	-	-	4 215
прочая дебиторская задолженность	22	-	-	22
Итого активов	31 270	-	-	31 270
Обязательства				
Кредиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	284	-	-	284
Кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	24	-	-	24
кредиторская задолженность по услугам по содержанию и аренде помещений	35	-	-	35
прочая кредиторская задолженность	225	-	-	225
Прочие финансовые обязательства, в том числе:	419	1 301	3 443	5 163
обязательства по аренде	419	1 301	3 443	5 163
Итого обязательств	703	1 301	3 443	5 447
Итого разрыв ликвидности	30 567	(1 301)	(3 443)	25 823

24. Управление рисками (продолжение)

Ниже представлена позиция Компании по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2022 г.:

Наименование показателя	От 3 месяцев			Итого
	До 3 месяцев	до 1 года	Свыше 1 года	
Активы				
Денежные средства, в том числе:	1 232	-	-	1 232
денежные средства на расчетных счетах	1 232	-	-	1 232
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	26 510	-	-	26 510
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	26 510	-	-	26 510
дебиторская задолженность клиентов	3 670	-	-	3 670
Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	3 670	-	-	3 670
дебиторская задолженность клиентов	3 670	-	-	3 670
Итого активов	31 412	-	-	31 412
Обязательства				
Кредиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	267	-	-	267
Кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	42	-	-	42
прочая кредиторская задолженность	225	-	-	225
Прочие финансовые обязательства, в том числе:	387	1 198	4 969	6 554
обязательства по аренде	387	1 198	4 969	6 554
Итого обязательств	654	1 198	4 969	6 821
Итого разрыв ликвидности	30 758	(1 198)	(4 969)	24 591

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Активы и обязательства Компании в основном имеют фиксированные ставки процента. Таким образом, руководство считает, что Компания не подвержена риску изменения процентной ставки в отношении ее активов и обязательств.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

По состоянию на 31.12.2023 г. и на 31.12.2022 г. у Компании отсутствуют остатки на счетах в иностранной валюте, а также Компания осуществляла расчеты в 2023 году и в 2022 году только в рублях Российской Федерации.

24. Управление рисками (продолжение)

Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря 2023 года:

Валюта (в тысячах российских рублей)	Увеличение в базисных пунктах	Уменьшение в базисных пунктах	Чувствительн	
			ость чистого процентного дохода	Чувствите льность капитала
Рубль	100	100	27	21

Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря 2022 года:

Валюта (в тысячах российских рублей)	Увеличение в базисных пунктах	Уменьшение в базисных пунктах	Чувствительн	
			ость чистого процентного дохода	Чувствите льность капитала
Рубль	100	100	27	22

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости Справедливой стоимостью является сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе.

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.

Компания оценивает справедливую стоимость актива или обязательства, используя такие допущения, которые участники рынка использовали бы при установлении цены на данный актив или обязательство, принимая допущение о том, что участники рынка действуют в своих экономических интересах. При определении справедливой стоимости зачастую используются методы оценки, в основе которых лежат наиболее обоснованные оценки руководства в отношении будущих денежных потоков, существующих рыночных условий и выбора аналога оцениваемой статьи (включая определение входящих данных, таких как, ликвидационный риск, кредитный риск, волатильность).

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Депозиты (Кредиты) и дебиторская задолженность. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость размещенных средств с фиксированной процентной ставкой основывается на методе использования дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на текущем рынке заимствований для инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Справедливая стоимость депозитов (кредитов), учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, определяется с использованием сочетания подходов. Где уместно, справедливая стоимость кредитов оценивается на основании наблюдаемых цен долговых ценных бумаг, выпущенных заемщиком или аналогичными организациями. В других случаях оценка осуществляется с использованием внутренних моделей, основанных на моделях расчета приведенной стоимости, или в определенных обстоятельствах (например, в отношении денежных потоков по активам, удерживаемым в качестве обеспечения) — с использованием внешних источников оценки. Ненаблюдаемые исходные данные для моделей оценки включают корректировки с учетом кредитного, рыночного риска и риска ликвидности, связанных с ожидаемыми денежными потоками в результате операционной деятельности заемщика или с оценкой обеспечения.

Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Иерархия источников справедливой стоимости. Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Компания определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости, описанные выше.

В течение отчетного периода не происходило переводов финансовых инструментов между Уровнями 1, 2 и 3, а также изменений методов оценки.

ООО «УК «Финансовая основа»
Примечания к финансовой отчетности

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2023 г.:

Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных				Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Рыночные котировки (уровень 1)	наблюдаемых рынков (в уровень 2)	ненаблюдаемых данных (уровень 3)	Модель оценки, использующая значительный объем данных		
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости,						
в том числе:	999	-	30 271	31 270	31 270	31 270
денежные средства, в том числе:	999	-	-	999	999	999
денежные средства на расчетных счетах	999	-	-	999	999	999
финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	30 271	30 271	30 271	30 271
средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	-	-	26 034	26 034	26 034	26 034
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	26 034	26 034	26 034	26 034
дебиторская задолженность, в том числе:	-	-	4 237	4 237	4 237	4 237
дебиторская задолженность клиентов	-	-	4 215	4 215	4 215	4 215
прочая дебиторская задолженность	-	-	22	22	22	22
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	-	5 448	5 448	5 448	5 448
финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	5 448	5 448	5 448	5 448
кредиторская задолженность, в том числе:	-	-	284	284	284	284
кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	-	-	24	24	24	24
кредиторская задолженность за услуги по содержанию и аренде помещений	-	-	35	35	35	35
прочая кредиторская задолженность	-	-	225	225	225	225
прочие финансовые обязательства, в том числе:	-	-	5 164	5 164	5 164	5 164
обязательства по аренде	-	-	5 164	5 164	5 164	5 164

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2022 г.:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных				
	Рыночные котировки (уровень 1)	наблюдаемых данных (уровень 2)	ненаблюдаемых данных (уровень 3)	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Наименование показателя	1 232	-	30 180	31 412	31 412
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости,					
в том числе:	1 232	-	30 180	31 412	31 412
денежные средства, в том числе:	1 232	-	-	1 232	1 232
денежные средства на расчетных счетах	1 232	-	-	1 232	1 232
финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	30 180	30 180	30 180
средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	-	-	26 510	26 510	26 510
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	26 510	26 510	26 510
дебиторская задолженность, в том числе:	-	-	3 670	3 670	3 670
дебиторская задолженность клиентов	-	-	3 670	3 670	3 670
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	-	6 821	6 821	6 821
финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	6 821	6 821	6 821
кредиторская задолженность, в том числе:	-	-	267	267	267
кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	-	-	42	42	42
прочая кредиторская задолженность	-	-	225	225	225
прочие финансовые обязательства, в том числе:	-	-	6 554	6 554	6 554
обязательства по аренде	-	-	6 554	6 554	6 554

26. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2023 года:

Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Итого
Прочие обязательства	555	555

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2022 года:

Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Итого
Прочие обязательства	398	398

В ходе обычной деятельности Компания проводит операции со своим участником и ключевым управленческим персоналом. За 2023 года и за 2022 год были произведены выплаты заработной платы и перечисление страховых взносов, начисление резервов по предстоящим отпускам. Другие перечисления со связанными лицами в 2023 году и в 2022 году не осуществлялись.

По состоянию на 31.12.2023 г. и на 31.12.2022 г. у Компании нет никаких договорных обязательств на выполнение работ (оказание услуг) со связанными сторонами, за исключением трудового договора с генеральным директором.

Гарантии, полученные от связанных сторон, отсутствуют.

Гарантии, выданные связанным сторонам, отсутствуют.

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2023 год.

Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Итого
Расходы на персонал	(5 932)	(5 932)

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2022 года.

Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Итого
Расходы на персонал	(5 580)	(5 580)

Информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу.

Наименование показателя	31 декабря 2023 год	31 декабря 2022 год
Краткосрочные вознаграждения	5 932	5 580

27. События после окончания отчетного периода

Начиная с 31 декабря 2023 года и до даты выпуска настоящей отчетности, не произошло событий, которые могут существенно повлиять на финансовую отчетность и финансово-хозяйственную деятельность Компании.

Утверждено и подписано 2 апреля 2024 года.

Генеральный директор ООО «УК «Финансовая основа»


_____ А.Ю. Доманов





Пронумеровано, пронумеровано, скреплено
печатью 51 (Пятьдесят один) листов.
" 19 " апрель 2024 г.