

**АО «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
«РЕГИОНФИНАНСРЕСУРС»
И ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ**

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, завершившийся 31 декабря 2022 года,**

и аудиторское заключение независимого аудитора

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	- 3 -
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	- 7 -
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД,.....	- 8 -
ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА	- 8 -
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА.....	- 9 -
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА	- 9 -
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД,	- 10 -
ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА	- 10 -
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,	- 11 -
ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА	- 11 -
1 ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ	- 11 -
2 ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	- 12 -
3 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ, РАЗЪЯСНЕНИЯ И ПОПРАВКИ К ДЕЙСТВУЮЩИМ СТАНДАРТАМ И РАЗЪЯСНЕНИЯМ	- 14 -
4 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	- 14 -
6 КОНТРОЛИРУЕМЫЕ КОМПАНИИ	- 28 -
7 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	- 28 -
8 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК	- 28 -
9 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ.....	- 30 -
10 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.....	- 30 -
11 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	- 31 -
12 ПРОЧИЕ АКТИВЫ.....	- 31 -
13 ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	- 31 -
14 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ.....	- 32 -
15 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ.....	- 32 -
16 ВЫРУЧКА ОТ ОКАЗАНИЯ УСЛУГ И КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ.....	- 32 -
17 ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК	- 33 -
18 ИЗМЕНЕНИЕ РЕЗЕРВОВ ПОД ОЖИДАЕМЫЕ КРЕДИТНЫЕ УБЫТКИ.....	- 33 -
19 ПРОЧИЕ ДОХОДЫ	- 34 -
20 ОПЕРАЦИОННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ.....	- 35 -
21 РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ.....	- 35 -
22 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	- 37 -
23 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	- 37 -
24 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	- 42 -
25 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ	- 43 -
26 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТРОНАМИ	- 44 -
27 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	- 44 -

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Единственному акционеру АО «УК «Регионфинансресурс»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности АО «УК «Регионфинансресурс» (полное наименование: Акционерное общество «Управляющая компания «Регионфинансресурс»; ОГРН 1047796705692; место нахождения: 121059, Российская Федерация, г. Москва, вн.тер.г.муниципальный округ Дорогомилово, ул. Киевская, д. 7, корп.2, этаж 2, ком.43(часть)) и его дочерних организаций (далее - Группа), состоящей из:

- консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года,
- консолидированного отчета о совокупном доходе за год, завершившийся 31 декабря 2022 года,
- консолидированного отчета о движении капитала за год, завершившийся 31 декабря 2022 года,
- консолидированного отчета о движении денежных средств за год, завершившийся 31 декабря 2022 года,
- примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая существенные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы на 31 декабря 2022 года, а также консолидированные результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Оценка стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток

Мы сосредоточились на данном вопросе в связи со значимостью вложений в финансовые инструменты.

Текущие финансовые рынки подвержены влиянию различных внешних и внутренних факторов и являются волатильными, поэтому оценка финансовых инструментов может значительно повлиять на результаты деятельности и финансовое положение Группы.

Финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости. Для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов Группа использует исходные наблюдаемые данные.

В Примечании 4 «Существенные положения учетной политики», Примечании 5 «Важные оценки и профессиональные суждения при применении учетной политики», Примечании 8 «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», Примечании 23 «Управление финансовыми рисками», Примечании 24 «Справедливая стоимость финансовых инструментов» к прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, представлена подробная информация в отношении финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

Рассмотрение вопроса в ходе нашего аудита

В рамках наших аудиторских процедур мы:

- изучили внутренние документы Группы в отношении методик оценки на предмет их соответствия требованиям положений Банка России, а также источников существенных допущений, используемых, используемых при определении справедливой стоимости финансовых инструментов;
- проанализировали систему внутреннего контроля и оценку контрольной среды в части политики управления рыночным риском;
- на выборочной основе провели детальное тестирование значимых финансовых инструментов в отношении используемых моделей определения справедливой стоимости.

Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных Группой в Примечаниях к прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

Ответственность руководства и Единственного акционера АО «УК «Регионфинансресурс» за годовую консолидированную финансовую отчетность

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

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

Единственный акционер АО «УК «Регионфинансресурс» несет ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

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

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством Группы, и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Единственным акционером АО «УК «Регионфинансресурс», доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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

Руководитель Департамента аудита организаций,
действует от имени аудиторской организации на основании
доверенности от 29.04.2022
(ОРНЗ 21706002663)

Коротких
Елена Владимировна

Руководитель аудита
по результатам которого
составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21706002696)



Собко
Юлия Анатольевна

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит» (ООО «Интерком-Аудит»),
ОГРН 1137746561787;
местонахождение: 125124, Российская Федерация, г. Москва, 3-я ул. Ямского поля, д. 2, корп.
13, этаж 7, помещение XV, комната 6;
член саморегулируемой организации аудиторов: Ассоциация «Содружество»;
ОРНЗ 11606074492

05 апреля 2023 года

АО «УК «РЕГИОНФИНАНСРЕСУРС» И ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

	Примечание	На 31 декабря	
		2022	2021
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	13 465	3 376
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	453 926	343 455
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	9	103 213	92 732
Текущие требования по налогу на прибыль		5 185	4 505
Отложенный налоговый актив	21	-	1 496
Нематериальные активы	10	668	608
Основные средства	11	6 918	4 039
Прочие активы	12	2 280	1 251
Итого активов		585 655	451 462
Обязательства			
Текущие обязательства по налогу на прибыль		501	220
Отложенное налоговое обязательство	21	695	-
Прочие обязательства	13	8 192	5 641
Итого обязательств		9 388	5 861
Собственный капитал			
Уставный капитал	14	53 000	53 000
Добавочный капитал		42 150	42 150
Резервный капитал		2 650	2 650
Нераспределенная прибыль		478 467	347 802
Итого собственные средства акционеров		576 267	445 602
Доля неконтролирующих акционеров		-	(1)
Итого собственный капитал		576 267	445 601
Итого обязательств и собственного капитала		585 655	451 462

В.В. Галкин
Генеральный директор
05 апреля 2023 года

Настоящая консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр.11-44, которые являются ее неотъемлемой частью.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД,
ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

	Примечание	За год, завершившийся 31 декабря	
		2022	2021
Процентные доходы	15	36 413	23 217
Процентные расходы	15	(244)	(513)
Чистые процентные доходы		36 169	22 704
Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	16	224 403	252 662
Чистые доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17	7 349	(10 039)
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки	18	(6)	(4)
Прочие доходы	19	416	1 093
Чистые доходы		268 331	266 416
Операционные и административные расходы	20	(106 360)	(93 182)
Прибыль до налогообложения		161 971	173 234
Расходы по налогу на прибыль	21	(31 305)	(67 379)
Прибыль после налогообложения до прочих составляющих совокупного дохода		130 666	105 855
Прочие составляющие совокупного дохода за вычетом налога		-	-
СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ПЕРИОД		130 666	105 855
<i>Чистая прибыль, приходящаяся на акционеров Группы</i>		<i>130 665</i>	<i>105 858</i>
<i>Чистая прибыль, приходящаяся на долю неконтролирующих акционеров</i>		<i>1</i>	<i>(3)</i>

В.В. Галкин
Генеральный директор
05 апреля 2023 года

Настоящая консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр.11-44, которые являются ее неотъемлемой частью.

АО «УК «РЕГИОНФИНАНСРЕСУРС» И ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственные средства акционеров	Доля неконтролирующих акционеров	Итого собственный капитал
	1	2	3	4	5	6	7
Капитал на 31.12.2020 года	53 000	42 150	2 650	418 944	516 744	2	516 746
Чистая прибыль отчетного периода	-	-	-	105 858	105 858	(3)	105 855
Дивиденды (примечание 14)	-	-	-	(177 000)	(177 000)	-	(177 000)
Капитал на 31.12.2021 года	53 000	42 150	2 650	347 802	445 602	(1)	445 601
Чистая прибыль отчетного периода	-	-	-	130 665	130 665	1	130 666
Капитал на 31.12.2022 года	53 000	42 150	2 650	478 467	576 267	-	576 267

В.В. Галкин
 Генеральный директор
 05 апреля 2023 года

Настоящая консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр. 11-44, которые являются ее неотъемлемой частью.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД,
ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

	За год, завершившийся 31 декабря	
	2022	2021
Денежные средства от операционной деятельности		
Проценты полученные	29 776	21 901
Проценты уплаченные	(336)	(513)
Денежные поступления от предоставления услуг и полученные комиссии	228 361	253 560
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги	(1 057)	(596)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(100 078)	(85 691)
Уплаченный налог на прибыль	(29 512)	(34 975)
Чистый (прирост)/снижение по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(103 075)	5 427
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	(7 979)	(4 420)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности	16 100	154 693
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств и НМА	(1 342)	(250)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(1 342)	(250)
Денежные средства от финансовой деятельности		
Выплаченные дивиденды (Примечание 14)	-	(177 000)
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды	(4 669)	(4 628)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности	(4 669)	(181 628)
Чистый прирост/(снижение) денежных средств и их эквивалентов	10 089	(27 185)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3 376	30 561
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 7)	13 465	3 376

В.В. Галкин
Генеральный директор
05 апреля 2023 года

Настоящая консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр.11-44, которые являются ее неотъемлемой частью.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА*(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)***1 Общая информация**

Акционерное общество «Управляющая компания «Регионфинансресурс», краткое наименование АО «УК «Регионфинансресурс» (далее по тексту – Компания) была учреждена 22 сентября 2004 года.

Компания зарегистрирована по адресу: 121059, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Дорогомилово, ул. Киевская, д. 7, корпус 2, этаж 2, ком. 43 (часть). Фактический адрес Компании совпадает с юридическим.

Данные о государственной регистрации Компании: свидетельство о государственной регистрации юридических лиц № 001990913 серия 77, основной государственный регистрационный номер 1047796705692, дата внесения записи 22.09.2004. Свидетельство выдано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы России №46 по г. Москве.

Компания осуществляет управление паевыми инвестиционными фондами и занимается инвестиционной деятельностью.

Компания имеет лицензию ФСФР РФ без ограничения срока действия за регистрационным номером 21-000-1-00678, выданную 08.12.2009, на следующий вид деятельности: деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

По состоянию на 31.12.2022 и 31.12.2021 Компания контролирует дочерние компании (далее по тексту – Группа):

- ❖ ООО «ЭнергоАктив»;
- ❖ ЗПИФ «Малахит»;
- ❖ ЗПИФ «Выбор».

Лицо, под контролем которого находится Группа (конечный бенефициар) - ██████████ (владеет 100% акций Компании).

Экономическая среда

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации.

Экономика России проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться и допускают различные толкования.

24 февраля 2022 года Президент России объявил о начале специальной военной операции на Украине, что стало причиной введения масштабных экономических санкций со стороны США и ряда других стран в отношении России.

В течение 2022 года на российскую экономику оказывали влияние такие факторы, как геополитическая обстановка, ограничения, введенные в отношении Российской Федерации и ее экономических субъектов отдельными государствами и их объединениями, меры, принимаемые Российской Федерацией в ответ на внешнее санкционное давление, ограничения, связанные с коронавирусной инфекцией.

Объявленные и введенные международные санкции привели к существенному росту нестабильности на финансовых рынках, резкому изменению цен на финансовые инструменты, увеличению спредов по торговым операциям, снижению суверенных рейтингов Российской Федерации.

1 Общая информация (продолжение)

Ухудшение ситуации на рынках капитала, товарных и валютных рынках не повлияло на финансовое положение Группы, не оказало влияние на непрерывность деятельности Группы. Правительством РФ и Банком России принимаются меры для поддержания финансовой стабильности и обеспечения непрерывности работы бизнеса и финансового сектора.

Для снижения волатильности валютно-обменных курсов Банком России принято решение установить ключевую ставку с 28 февраля 2022 года – 20 %, с 11 апреля 2022 года - 17%, с 04 мая 2022 года - 14%, с 27 мая 2022 года – 11%, с 14 июня 2022 года – 9,5%, с 25 июля 2022 года – 8%, с 19 сентября 2022 года – 7,5%.

В результате принятых Банком России мер официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, снизился с 74,2926 рубля за доллар США на 31.12.2021 до 70,3375 рубля за доллар США на 31.12.2022. Официальный курс евро, устанавливаемый Банком России, снизился с 84,0695 рубля за евро на 31.12.2021 до 75,6553 рубля за евро на 31.12.2022. При этом наиболее высокие курсы доллара США и евро в 2022 году имели место 11 марта и составили 120,3785 и 132,9581 соответственно; наиболее низкие курсы имели место 30 июня и составили 51,1580 и 53,8580 соответственно.

По данным Росстата, инфляция в России по итогам 2022 года составила 11,94%.

По данным первой оценки Росстата ВВП в 2022 году снизился на 2,1%.

В тоже время, военно-политический конфликт продолжает развиваться. По оценке руководства, обострение внешнеполитической ситуации и последующее введение в отношении Российской Федерации и/или отдельных юридических и физических лиц, относящихся к ее юрисдикции, международных санкций, как точечных, так и секторальных или общегосударственных, не окажут существенного влияния на непрерывность деятельности Группы в течение последующих двенадцати месяцев.

На дату выпуска настоящей отчетности ситуация в отношении коронавирусной инфекции COVID-19 локализована, и до настоящего момента осязаемое воздействие на операционную деятельность Группы отсутствует.

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

Руководство Группы полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для сохранения финансовой устойчивости Группы в сложившихся обстоятельствах.

2 Принципы составления финансовой отчетности

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за 2022 год, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

В соответствии с законодательством Российской Федерации по бухгалтерскому учету (далее по тексту - «РПБУ»), Группа обязана вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Настоящая финансовая отчетность основана на учетных данных Группы, сформированных по РПБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Принципы оценки финансовых показателей

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом по исторической стоимости, за исключением:

- ❖ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

2 Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль. Руководство Группы приняло решение использовать в качестве функциональной валюты российский рубль, так как это наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Российский рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

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

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовые отчеты Компании и ее дочерних компаний на отчетную дату.

Группа обладает контролем над объектом инвестиций в том случае, если она получает или имеет право на получение переменного дохода от объектов инвестиций, а также имеет возможность влиять на этот доход путем осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Контроль Группы над объектом инвестиции достигается только при выполнении всех условий, указанных ниже:

- ❖ Группа имеет полномочия в отношении объекта инвестиции (т.е. имеются существующие права, дающие возможность в настоящее время управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ❖ Группа несет риски и имеет права в отношении переменного дохода в связи с участием в объекте инвестиций, и
- ❖ Группа имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиции, чтобы влиять на свои доходы от объекта инвестиций.

В случае, когда у Группы имеется менее, чем большинство голосующих или подобных прав, Группа анализирует все уместные факты и обстоятельства, чтобы определить наличие полномочий в отношении объекта инвестиций, включая:

- ❖ договорные условия с другими обладателями голосующих прав в отношении объекта инвестиции;
- ❖ права, возникающие по другим договорам;
- ❖ голосующие права Группы и потенциальные голосующие права.

Группа пересматривает наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на произошедшие изменения в одном или нескольких элементах контроля.

Дочерние компании полностью консолидируются Группой с даты приобретения, представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля.

Финансовая отчетность дочерних компаний подготавливается за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании на основе последовательного применения учетной политики для всех компаний Группы. Все внутригрупповые остатки, доходы и расходы, нереализованные доходы и расходы, а также дивиденды, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с собственным капиталом. Убытки относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Если Группа теряет контроль над дочерней компанией, она:

- ❖ прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- ❖ прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия;
- ❖ прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- ❖ признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- ❖ признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;

2 Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

- ❖ признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- ❖ переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

Исправления и реклассификации сравнительных данных

Там где это необходимо, сравнительные данные за 2021 год были переклассифицированы для приведения их в соответствие с изменениями в представлении отчетности за 2022 год для наилучшего отражения данных в соответствии с МСФО. Эти переклассификации не повлияли на прибыль за год или собственный капитал.

3 Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Стандарты, изменения и интерпретации, вступившие в силу в отчетном году

Приведенные ниже поправки к стандартам стали применимы для Группы, начиная с 1 января 2022 года, но не оказали существенного влияния на Группу:

- Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» — новая ссылка на Концептуальные основы
- Поправка к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» — выручка до использования по назначению
- Изменения в МСФО (IAS) 37 — обременительные договоры и стоимость выполнения договора
- Ежегодные улучшения МСФО, цикл 2018-2020

Улучшения включают незначительные изменения в МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности», поправки к МСФО 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». А также изменения в иллюстративных примерах к МСФО 16 «Аренда».

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Группа не применяла досрочно новые стандарты, поправки к существующим стандартам и интерпретации, которые были опубликованы, но вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или позже. Группа планирует применить эти стандарты и поправки, когда они вступят в силу. Группа считает, что эти изменения не окажут существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

4 Существенные положения учетной политики

Представленные ниже основные принципы учетной политики последовательно применялись Группой при подготовке данной консолидированной отчетности, и они сопоставимы с принципами, применявшимися в предыдущем отчетном периоде.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и денежные эквиваленты представляют собой наличные средства в кассе, денежные средства в банках, денежные средства на брокерских счетах, краткосрочные депозиты в банках со сроком погашения до 3-х месяцев включительно. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты оцениваются по амортизированной стоимости.

Финансовые инструменты

В зависимости от их классификации финансовые инструменты отражаются в отчетности по справедливой или по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость — это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости основана на предположении, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит либо на основном рынке актива или обязательства, либо в отсутствие основного рынка на наиболее выгодном рынке для актива или обязательства. Дополнительная информация о справедливой стоимости и оценках справедливой стоимости представлена в Примечании 24.

Амортизированная стоимость – это сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина 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. Валовая балансовая стоимость финансового актива представляет собой амортизированную стоимость финансового актива до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Метод эффективной процентной ставки представляет собой метод распределения процентных доходов или процентных расходов за соответствующий период, с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку (эффективную процентную ставку) на текущую стоимость инструмента.

Эффективная процентная ставка \square это точная ставка дисконтирования предполагаемых будущих денежных выплат или поступлений (за исключением будущих кредитных убытков) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента до амортизированной стоимости.

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, отличным от обесцененных финансовых активов, Группа оценивает будущие денежные потоки с учетом всех контрактных условий финансового инструмента, не учитывая ожидаемые кредитные убытки. Для активов, являющихся обесцененными финансовыми активами, будущие денежные потоки при расчете эффективной процентной ставки корректируются с учетом ожидаемых кредитных убытков. Расчет эффективной процентной ставки включает в себя транзакционные издержки и сборы и оплаченные или полученные комиссии, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Транзакционные издержки включают дополнительные затраты, которые непосредственно связаны с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства.

Первоначальное признание финансовых инструментов.

Финансовый актив или финансовое обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости, увеличенной или уменьшенной в случае финансового актива или финансового обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании, как правило, является цена сделки. В случае отличия цены сделки от справедливой стоимости признается прибыль или убыток от первоначального признания. Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т. е. на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Классификация финансовых активов.

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

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Во всех прочих случаях финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (ССЧПУ).

Таким образом, финансовые активы, предназначенные для торговли, относятся в категорию ССЧПУ. Долевые финансовые активы в общем случае также учитываются по ССЧПУ.

Однако применительно к инвестициям в долевые инструменты руководство может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, при условии, что эти долевые инструменты не предназначены для торговли. В случае такого выбора долевые финансовые инструменты учитываются в категории ССЧПСД без последующего переноса доходов или расходов в состав прибылей или убытков.

Реклассификация финансовых активов.

Финансовые активы не реклассифицируются после их первоначального признания, за исключением периода после изменения бизнес-модели для управления финансовыми активами.

Если Группа определяет, что бизнес-модель, на основании которой управляется тот или иной портфель финансовых активов, претерпела изменения, являющиеся значительными относительно объема операций с данным портфелем активов, то он реклассифицирует все финансовые активы данного портфеля с первого дня следующего отчетного периода (дата реклассификации). Данные за прошлые периоды пересчету не подлежат.

Классификация финансовых обязательств. Обязательства Группы в основном классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости.

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Отражение доходов и расходов. Процентные доходы и расходы отражаются по долговым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССЧПСД, по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки.

Процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, за исключением:

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

- финансовых активов, которые стали обесцененными (этап 3) и по которым процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки), и
- приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов, по которым процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки).

Процентные доходы и расходы для долговых инструментов, оцениваемых по ССЧПУ, отражаются по методу начисления с использованием номинальной процентной ставки.

Все прочие сборы, комиссии и прочие статьи доходов и расходов, которые не являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, обычно учитываются по методу начисления в течение периода оказания услуг, как правило, на линейной основе.

Обесценение финансовых активов

С целью оценки обесценения Группа относит финансовые инструменты в следующие группы в зависимости от изменения риска наступления дефолта с момента первоначального признания инструмента:

Этап 1: 12-месячные ожидаемые кредитные убытки

Данный этап включает инструменты, по которым не было значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания и которые не были отнесены к кредитно-обесцененным в момент первоначального признания.

По таким инструментам признается доля ожидаемых кредитных убытков, которые возникают вследствие дефолтов, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Этап 2: ожидаемые кредитные убытки за весь срок - не кредитно-обесцененные активы

Данный этап включает инструменты, по которым произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными.

В отношении таких инструментов создаются резервы под ожидаемые кредитные убытки за весь срок инструмента.

Этап 3: ожидаемые кредитные убытки за весь срок - кредитно-обесцененные инструменты

Финансовые инструменты оцениваются как обесцененные, когда произошло одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на предполагаемые будущие денежные потоки этого инструмента (события обесценения).

Для финансовых инструментов, которые стали кредитно-обесцененными, признаются ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные активы

Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные активы - это активы, по которым имелись признаки обесценения на момент первоначального признания. По таким активам на отчетную дату признаются только накопленные с момента первоначального признания изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

На каждую отчетную дату Группа оценивает, произошло ли значительное увеличение кредитного риска для финансовых инструментов с момента первоначального признания путем сравнения риска дефолта, имевшего место в течение ожидаемого срока службы инструмента между отчетной датой и датой первоначального признания.

При определении того, значительно ли увеличился кредитный риск с момента первоначального признания, Группа использует свою систему оценки кредитного риска, внешние рейтинги рисков и прогнозную информацию для оценки ухудшения кредитного качества финансового инструмента.

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Группа оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту на индивидуальной или коллективной основе. Для целей коллективной оценки обесценения финансовые инструменты группируются на основе общих характеристик кредитного риска с учетом типа инструмента и других факторов.

Группа считает, что значительное увеличение кредитного риска наступает не позднее, чем происходит просрочка более чем на 30 дней.

Сумма ожидаемых кредитных убытков измеряется как взвешенная с учетом вероятности недостающая сумма денежных средств в течение ожидаемого срока действия финансового актива, дисконтированная по первоначальной эффективной процентной ставке. Недостающая сумма - это разница между всеми договорными денежными потоками, которые должны были поступить Группе, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить. Сумма убытка признается с использованием счета резерва.

Если в последующий период кредитное качество улучшается и отменяет любое ранее оцененное значительное увеличение кредитного риска с момента его создания, то признаются не ожидаемые кредитные убытки за весь срок, а 12-месячные ожидаемые кредитные убытки.

Группа считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Группа также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Группа получит, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Группой, всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

В случае долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, резерв признается в составе прибыли или убытка и в составе прочего совокупного дохода, без уменьшения балансовой стоимости актива в отчете о финансовом положении.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа (РЕПО)

Сделки продажи ценных бумаг с обязательством их обратного выкупа («прямое» РЕПО), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции по привлечению средств под обеспечение ценными бумагами. Ценные бумаги, переданные по сделкам продажи с обязательством их обратного выкупа, отражаются в той же статье отчета о финансовом положении, в которую они были включены на дату продажи, в зависимости от категории финансового инструмента. В случае если по условиям сделки получившая финансовые активы сторона имеет право продать или перезаложить их, то такие финансовые активы отражаются в отчете о финансовом положении Группы отдельными статьями как «финансовые активы, переданные без прекращения признания» в соответствии с категориями, из которых они были переданы. Соответствующие обязательства по привлеченным денежным средствам отражаются по строке «Прочие финансовые обязательства». Разница между ценой продажи ценной бумаги и ценой обратного выкупа отражается как процентный расход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки РЕПО по методу эффективной ставки процента.

Сделки покупки ценных бумаг с обязательством их обратной продажи («обратные» РЕПО), которые фактически обеспечивают Группе доходность кредитора, рассматриваются как операции по предоставлению денежных средств под обеспечение ценными бумагами. Ценные бумаги, приобретенные по сделкам покупки с обязательством их обратной продажи, не признаются в отчете о финансовом положении.

Соответствующие требования по предоставленным денежным средствам отражаются по строке «Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости».

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Разница между ценой покупки ценной бумаги и ценой обратной продажи отражается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки РЕПО по методу эффективной ставки процента.

Ценные бумаги, полученные в качестве займа, не отражаются в финансовой отчетности. В случае если эти ценные бумаги реализуются третьим сторонам, финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в отчете о совокупном доходе по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Обязательство по возврату данных ценных бумаг отражается по справедливой стоимости по статье «Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы, созданные внутри компании, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующие затраты отражаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли. Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного года.

Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода начисления амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение учетных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о совокупном доходе в той категории расходов, которая соответствует функции нематериального актива.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а тестируются на обесценение ежегодно либо по отдельности, либо на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

Признание нематериального актива прекращается при его выбытии, или когда от его использования или выбытия не ожидается никаких будущих экономических выгод. Прибыль или убыток, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия актива и балансовой стоимостью данного актива), включаются в отчет о совокупном доходе.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической или предполагаемой стоимости приобретения или возведения хозяйственным способом за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Стоимость основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает прямые материальные и трудовые затраты, а также соответствующие накладные расходы. В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезной службы, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, который учитывается отдельно, капитализируются одновременно со списанием стоимости выбывающего компонента. Прочие последующие расходы капитализируются только в том случае, когда они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования данного объекта основных средств. Все остальные расходы относятся на финансовый результат в том периоде, в котором они понесены.

Износ начисляется в течение предполагаемого срока полезного использования отдельных объектов основных средств с применением линейного метода и относится на финансовый результат. Арендованные основные средства амортизируются в течение наименьшего из двух периодов: полезного срока службы или срока аренды.

Начисление износа начинается, когда актив становится доступен для использования, т.е. когда местоположение и состояние актива обеспечивают его использование в соответствии с намерениями руководства Группы. Амортизация актива прекращается с прекращением его признания.

Ниже приведены сроки полезного использования различных активов:

❖	Машины и оборудование	5 - 30 лет
❖	Прочие основные средства	2 - 5 лет

Незавершенное капитальное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные с капитальными вложениями во внеоборотные активы, включая авансы по капитальному строительству и авансы на покупку основных средств.

В стоимость незавершенного капитального строительства также включаются расходы по финансированию, понесенные в течение периода приобретения и монтажа объекта, если оно производится за счет заемных средств. Начисление амортизации на эти активы начинается с месяца, следующего за месяцем передачи их в эксплуатацию, и начисляется тем же способом, что и для аналогичных основных средств. Балансовая стоимость объектов незавершенного строительства регулярно анализируется с тем, чтобы оценить ее достоверность и необходимость начисления соответствующего резерва под обесценение.

Аренда

В момент заключения договора организация должна оценить, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение.

Группа в качестве арендатора

Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды, в момент заключения договора. Группа признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде в отношении договоров аренды, в которых он является арендатором, за исключением краткосрочной аренды (срок аренды объекта истекает в течение 12 месяцев с даты признания объекта учета) и аренды малоценных активов. В отношении этих договоров аренды Группа относит арендные платежи на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени.

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обязательство по аренде первоначально оценивается в сумме приведенной стоимости будущих арендных платежей, которые не уплачены на дату начала аренды, дисконтированных с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором. Данная ставка определяется как ставка процента, по которой на дату начала арендных отношений арендатор мог бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Арендные платежи, включенные в стоимость обязательства по аренде, включают:

- ❖ Фиксированные арендные платежи за вычетом стимулирующих платежей по аренде;
- ❖ переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки. Первоначально такие платежи оценивают с учетом индекса или ставки по состоянию на дату начала аренды
- ❖ суммы, ожидаемые к уплате арендатором по гарантии остаточной стоимости;
- ❖ цену исполнения опциона на выкуп актива, при разумной уверенности, что он состоится;
- ❖ штрафы за прекращение аренды, если срок аренды учитывает опцион на досрочное расторжение договора аренды.

Впоследствии обязательства по аренде оцениваются путем увеличения балансовой стоимости с целью отражения процентов по обязательству по аренде (с использованием метода эффективной процентной ставки) и путем уменьшения балансовой стоимости с целью отражения произведенных арендных платежей.

Группа переоценивает обязательство по аренде (и вносит надлежащую корректировку в соответствующий актив в форме права пользования) всякий раз, когда:

- ❖ Изменился срок аренды или изменилась вероятность исполнения опциона на покупку. В этом случае обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования.
- ❖ Арендные платежи изменяются из-за изменений в индексе или ставке или изменения ожидаемого платежа по гарантированной остаточной стоимости. В этом случае обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием первоначальной ставки дисконтирования (за исключением случаев, когда арендные платежи изменяются из-за изменения плавающей процентной ставки, тогда используется пересмотренная ставка дисконтирования).
- ❖ Договор аренды модифицирован, и модификация договора аренды не учитывается как новый договор. В этом случае обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования.

Обязательства по аренде представляются отдельной строкой в отчете о финансовом положении или в составе прочих финансовых обязательств.

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает первоначальную стоимость соответствующего обязательства по аренде, а также арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, и любые первоначальные прямые затраты. Впоследствии актив в форме права пользования оценивается по первоначальной стоимости за вычетом суммы накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Активы в форме права пользования амортизируются в течение предполагаемого срока аренды, который рассчитывается на основе срока аренды, указанного в договоре аренды, периодов, охватываемых опционами на продление или досрочное расторжение аренды, и срока полезного использования базового актива.

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Если договор аренды передает право собственности на базовый актив или стоимость актива в форме права пользования отражает то, что Группа ожидает исполнить опцион на покупку, соответствующий актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива. Амортизация начинается с даты начала аренды.

Активы в форме права пользования представляются отдельной строкой в отчете о финансовом положении или в той же статье, по которой представлялись бы соответствующие базовые активы, если бы они находились в собственности.

Группа применяет положения МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» для определения наличия обесценения активов в форме права пользования и учета любых выявленных убытков от обесценения.

Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, не включаются в стоимость обязательства по аренде и соответствующего актива в форме права пользования. Данные платежи относятся на расходы в том периоде, в котором происходит событие или условие, инициирующее эти платежи, и включаются в состав операционных расходов в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Группа в качестве арендодателя

Группа классифицирует каждый из своих договоров аренды в качестве операционной аренды или финансовой аренды. Аренда классифицируется как операционная аренда, если она не подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом. Классификация аренды производится на дату начала арендных отношений и повторно анализируется исключительно в случае модификации договора аренды.

Группа признает арендные платежи по операционной аренде в качестве дохода линейным методом или другим систематическим методом. Арендодатель должен применять другой систематический метод, если такой метод обеспечивает более адекватное отражение графика уменьшения выгод от использования базового актива. Группа признает затраты, включая затраты на амортизацию, понесенные при получении дохода от аренды, в качестве расхода. Группа прибавляет первоначальные прямые затраты, понесенные при согласовании договора операционной аренды, к балансовой стоимости базового актива и признавать такие затраты в качестве расхода на протяжении срока аренды с использованием тех же принципов, которые применяются к доходу от аренды.

Группа применяет МСФО (IAS) 36 для определения обесценения базового актива, являющегося предметом аренды, и учета выявленного убытка от обесценения.

Учетная политика по амортизации, применяемая в отношении амортизируемых базовых активов, являющихся предметом операционной аренды, должна соответствовать обычной политике амортизации, принятой арендодателем в отношении аналогичных активов. Арендодатель должен рассчитывать сумму амортизации в соответствии с МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодного тестирования актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая сумма актива или единицы, генерирующей денежные средства, – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) за вычетом затрат на выбытие или ценность использования актива (единицы, генерирующей денежные средства). Возмещаемая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует денежные притоки, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его/ее возмещаемую сумму, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой суммы.

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные операции. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности признаются в отчете о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют назначению обесцененного актива.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения активов больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую сумму актива или единицы, генерирующей денежные средства.

Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой суммы, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о совокупном доходе, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

Уставный капитал, добавочный капитал, резервный капитал, дивиденды

Обыкновенные акции отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств как уменьшение выручки. Сумма, на которую справедливая стоимость полученных денежных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как добавочный капитал (эмиссионный доход). Когда Группа выкупает собственные акции, сумма уплаченного возмещения уменьшает собственный капитал и отражается до их реализации как выкупленные собственные акции. Когда впоследствии эти акции реализуются, сумма полученного возмещения включается в собственный капитал.

Дивиденды отражаются в отчете об изменении собственного капитала как распределение прибыли в том периоде, в котором они утверждены общим собранием акционеров. Объявление дивидендов после отчетной даты раскрывается в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты.

Резервный капитал - это часть собственного капитала, формируемого, как правило, из прибыли Группы для покрытия возможных убытков и потерь. Величина резервного капитала и порядок его образования определяются законодательством РФ и уставом материнской компании.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются в отчетности, если: Группа на отчетную дату имеет существующую обязанность (юридическую или вытекающую из сложившейся деловой практики) в результате прошлых событий; вероятность того, что для исполнения этой обязанности потребуется отток экономических ресурсов, выше, чем вероятность того, что этого не потребуется; и сумма обязанности может быть достоверно оценена.

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Сумма оценочного обязательства представляет собой дисконтированную стоимость затрат, которые, как ожидается, будут понесены для исполнения обязанности, с применением доналоговой ставки дисконта, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для обязанности. Увеличение суммы оценочного обязательства с течением времени признается в качестве процентного расхода.

Выручка по договорам с покупателями

Группа осуществляет управление паевыми инвестиционными фондами и занимается инвестиционной деятельностью. Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над товарами или услугами передается покупателю и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на такие товары или услуги. Группа пришла к выводу, что, как правило, она выступает в качестве принципала в заключенных ею договорах, предусматривающих получение выручки.

Продажа товаров

Выручка от продажи товаров признается в определенный момент времени, когда контроль над активом передается покупателю, что происходит, как правило, при доставке товаров.

Продажа услуг

Группа признает выручку в отношении услуг в течение периода с использованием метода ресурсов для оценки степени выполнения обязанности по оказанию услуги, поскольку покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, предоставляемые Группой.

Группа определила, что метод ресурсов является наилучшим методом для оценки степени выполнения обязанности по оказанию услуги, поскольку существует прямая связь между усилиями Группы (т. е. затраченное рабочее время) и передачей услуг покупателю. Группа признает выручку на основе затраченного рабочего времени относительно совокупного ожидаемого времени, необходимого для выполнения обязанности.

Группа оценивает наличие в договоре с покупателями других обещаний, которые представляют собой отдельные обязанности к исполнению (например, гарантии, призовые баллы, предоставляемые по программе лояльности покупателей), на которые необходимо распределить часть цены сделки. При определении цены сделки Группа принимает во внимание влияние переменного возмещения, наличие значительного компонента финансирования, неденежное возмещение и возмещение, уплачиваемое покупателю (при их наличии).

Остатки по договору с покупателями***Активы по договору***

Актив по договору является правом компании на получение возмещения в обмен на товары или услуги, переданные покупателю. Если Группа передает товары или услуги покупателю до того, как покупатель выплатит возмещение, или до того момента, когда возмещение становится подлежащим выплате, то в отношении полученного возмещения, являющегося условным, признается актив по договору.

Торговая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет право Группы на возмещение, которое является безусловным (т. е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени).

Обязательства по договору

Обязательство по договору – это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Группа получила возмещение (либо возмещение за которые подлежит уплате) от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Группа передаст товар или услугу покупателю, признается обязательство по договору, в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее).

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязанности по договору.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления

Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы.

Взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования рассчитываются в процентном отношении к текущему фонду оплаты труда и отражаются в составе расходов на содержание персонала в том периоде, когда начисляется соответствующая заработная плата. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации.

Налоги***Текущий налог на прибыль***

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

❖ отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;

❖ в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

❖ отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;

❖ в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок, которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Группа производит взаимозачет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств в том и только в том случае, если у нее имеется юридически защищенное право на зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств, и отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одной и той же компании, операции которой облагаются налогом, либо с разных компаний, операции которых облагаются налогом, которые намереваются либо осуществить расчеты по текущим налоговым обязательствам и активам на нетто-основе, либо реализовать эти активы и погасить эти обязательства одновременно в каждом из будущих периодов, в котором ожидается погашение или возмещение значительных сумм отложенных налоговых обязательств или активов.

5 Важные оценки и профессиональные суждения при применении учетной политики

Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы активов и обязательств, а также на текущую 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.

В процессе применения учетной политики руководство Группы использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки

При оценке ожидаемых кредитных убытков Группа применяет суждения, такие как:

- определение внутреннего кредитного рейтинга,
- определение критериев значительного увеличения кредитного риска,
- оценка вероятности дефолта,
- оценка будущих денежных потоков, в том числе от реализации обеспечения,
- оценка влияния макроэкономических параметров.

Подходы к оценке ожидаемых кредитных убытков описаны в Примечании 4 Существенные положения учетной политики и Примечании 23 Управление финансовыми рисками. Политика Группы предусматривает регулярный пересмотр моделей оценки ожидаемых кредитных убытков и их корректировку в случае необходимости с учетом фактических убытков.

5 Важные оценки и профессиональные суждения при применении учетной политики (продолжение)

Измерение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки

Текущие экономические условия (см. Примечание 1) создают много новых неопределенностей в части оценки ожидаемых кредитных убытков. В сложившихся обстоятельствах Группа продолжает применять требования МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», адаптируя свои методики к постоянно меняющимся внешним факторам, основывая свои оценки на лучших данных из всех доступных источников. В 2022 году у Группы отсутствовали основания для корректировки подходов к оценке ожидаемых кредитных убытков.

Справедливая стоимость финансовых инструментов.

Наилучшим показателем справедливой стоимости является рыночная цена. Расчет справедливой стоимости финансовых инструментов проводится Группой на основе доступной рыночной информации, если такая имеется, и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночных данных в целях расчета справедливой стоимости требуется профессиональное суждение. Российская Федерация все еще имеет некоторые характерные черты развивающегося рынка, а экономические условия ограничивают объемы деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать сделки по ликвидационной стоимости и, таким образом, иногда не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю доступную рыночную информацию для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов. См. Примечание 24.

Налоги

Отложенные налоговые активы признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства Группы.

Условные обязательства по уплате налогов

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Для тех случаев, когда, по мнению руководства Группы, существует значительное сомнение в сохранении стабильного положения Группы с точки зрения налогового законодательства, в финансовой отчетности признаются надлежащие обязательства.

Условные активы и обязательства

Характер условных активов и обязательств предполагает, что они будут реализованы только при возникновении или отсутствии одного или более будущих событий. Оценка таких условных активов и обязательств неотъемлемо связана с применением значительной доли субъективного суждения и оценок результатов будущих событий.

Аренда

Группа принимает профессиональные суждения при оценке ставки привлечения дополнительных заемных средств, оценке срока аренды. Группа определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств на основе наблюдаемых рыночных данных, при определении срока аренды используется вся доступная информация, включая прошлый опыт арендных отношений.

6 Контролируемые компании

Ниже приведен список контролируемых компаний с указанием доли владения Группы в уставном капитале по состоянию на 31.12.2022 и 31.12.2021, страны инкорпорирования и профиля деятельности дочерней компании:

	Характеристика / профиль деятельности	Страна	Процент владения или участия на 31 декабря 2022 года	Процент владения или участия на 31 декабря 2021 года
ООО «ЭнергоАктив»	Инвестиционная деятельность	Россия	99,9905%	99,9905%
ЗПИФ «Малахит»	Инвестиционная деятельность	Россия	100,0000%	100,0000%
ЗПИФ «Выбор»	Инвестиционная деятельность	Россия	100,0000%	100,0000%

Изменения в составе Группы

В течение 2022 и 2021 годов изменений в составе Группы не происходило.

7 Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря	
	2022	2021
Денежные средства на банковских счетах	6 694	871
Денежные средства на брокерских счетах	6 776	2 506
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(5)	(1)
Итого денежные средства и их эквиваленты	13 465	3 376

Ограничений на использование денежных средств по состоянию на 31.12.2022 и 31.12.2021 Группа не имела.

На 31 декабря 2022 и 2021 для целей оценки ожидаемых кредитных убытков эквиваленты денежных средств включены в Этап 1. Кредитный риск по ним оценивается как минимальный. Подход к оценке ожидаемых кредитных убытков приводится в примечании 23.

8 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	На 31 декабря	
	2022	2021
Без обременения:		
Долговые обязательства Российской Федерации (ОФЗ)	418 202	303 221
Корпоративные облигации	11 267	16 056
Вложения в паевые инвестиционные фонды	24 457	24 178
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	453 926	343 455

Облигации федерального займа являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, с номиналом в валюте Российской Федерации.

8 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

На 31 декабря 2021 долговые обязательства Российской Федерации (ОФЗ) имеют текущий кредитный рейтинг, присвоенный международно-признанным рейтинговым агентством Fitch - BVB (инвестиционный уровень финансовых активов). На 31 декабря 2022 кредитный рейтинг международными рейтинговыми агентствами отозван.

Корпоративные облигации российских эмитентов (организации и кредитные организации), выпущенные для обращения на российском рынке, представлены процентными ценными бумагами с номиналом в валюте Российской Федерации. На 31 декабря 2021 года корпоративные облигации российских эмитентов имеют текущий кредитный рейтинг, присвоенный международно-признанными рейтинговыми агентствами Fitch и S&P – BVB - (инвестиционный уровень финансовых активов). На 31 декабря 2022 кредитные рейтинги международными рейтинговыми агентствами отозваны.

Ниже представлена информация о качестве финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в отношении кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2022 на основании текущих кредитных рейтингов, присвоенных российскими рейтинговыми агентствами. По национальной шкале эмитенты с рейтингами между ruAAA и ruA имеют высокий уровень финансовой устойчивости, с рейтингами между ruBBB- и ruBBB+ умеренный уровень финансовой устойчивости, с рейтингами между ruBB+ и ruC низкий уровень финансовой устойчивости, рейтинг ruRD означает, что эмитент находится под управлением регулятора, рейтинги ruSD и ruD относятся к дефолтной категории.

на 31 декабря 2022	Кредитный рейтинг эмитента				Итого
	между ruAAA+ и ruA-	между ruBBB+ и ruBBB-	между ruBB- и ruC	без кредитного рейтинга	
Облигации федерального займа	–	–	–	418 202	418 202
Корпоративные облигации российских эмитентов	11 267	–	–	–	11 267
Вложения в ПИФ	–	–	–	24 457	24 457
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11 267	–	–	442 659	453 926

На 31 декабря 2022 вложения в паевые инвестиционные фонды представлены 0,326% необращаемых на ОРЦБ паев Закрытого паевого инвестиционного комбинированного фонда "Лира" (на 31 декабря 2021: 0,494% необращаемых на ОРЦБ паев ЗПИКФ "Лира").

9 Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

	На 31 декабря	
	2022	2021
Займы выданные и прочие размещенные средства	5 865	824
Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	19 362	22 302
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО	78 045	69 663
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(59)	(57)
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	103 213	92 732

На 31 декабря 2022 и 2021 для целей оценки ожидаемых кредитных убытков финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости включены в Этап 1. Кредитный риск по ним оценивается как минимальный. Подход к оценке ожидаемых кредитных убытков приводится в примечании 23.

По состоянию на 31.12.2022 справедливая стоимость обыкновенных акций, полученных в качестве обеспечения по операциям обратного РЕПО, составляла 91 818 тыс. рублей (на 31.12.2021: 89 318 тыс. рублей).

10 Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Итого
Стоимость на 31.12.2020	3 130	3 130
Поступления	250	250
Выбытия	-	-
Стоимость на 31.12.2021	3 380	3 380
Поступления	712	712
Выбытия	(339)	(339)
Стоимость на 31.12.2022	3 753	3 753
Амортизация на 31.12.2020	(2 094)	(2 094)
Начисленная амортизация	(678)	(678)
Выбытия	-	-
Амортизация на 31.12.2021	(2 772)	(2 772)
Начисленная амортизация	(652)	(652)
Выбытия	339	339
Амортизация на 31.12.2022	(3 085)	(3 085)
Остаточная стоимость на 31.12.2020	1 036	1 036
Остаточная стоимость на 31.12.2021	608	608
Остаточная стоимость на 31.12.2022	668	668

11 Основные средства

	Мебель, офисное оборудование, инвентарь	Активы в форме права пользования по договорам аренды	Итого
Стоимость на 31.12.2020	2 160	-	2 160
Поступления	-	8 212	8 212
Выбытия	(49)	-	(49)
Стоимость на 31.12.2021	2 111	8 212	10 323
Поступления	630	7 391	8 021
Выбытия	-	(8 212)	(8 212)
Стоимость на 31.12.2022	2 741	7 391	10 132
Амортизация на 31.12.2020	(1 581)	-	(1 581)
Начисленная амортизация	(277)	(4 475)	(4 752)
Выбытия	49	-	49
Амортизация на 31.12.2021	(1 809)	(4 475)	(6 284)
Начисленная амортизация	(732)	(4 410)	(5 142)
Выбытия	-	8 212	8 212
Амортизация на 31.12.2022	(2 541)	(673)	(3 214)
Остаточная стоимость на 31.12.2020	579	-	579
Остаточная стоимость на 31.12.2021	302	3 737	4 039
Остаточная стоимость на 31.12.2022	200	6 718	6 918

Активы в форме права пользования представлены правами пользования арендованными нежилыми помещениями, в которых расположены структурные подразделения Группы.

12 Прочие активы

	На 31 декабря	
	2022	2021
Нефинансовые активы:		
Расчеты с поставщиками и прочими дебиторами (за вычетом обесценения)	2 280	1 251
Итого прочие активы	2 280	1 251

13 Прочие обязательства

	На 31 декабря	
	2022	2021
Финансовые обязательства:		
Обязательства по аренде	6 791	3 584
Расчеты с биржами, депозитариями и прочие финансовые расчеты	24	24
Нефинансовые обязательства:	1 377	2 033
Расчеты с поставщиками и кредиторами	176	140
Налоги к уплате (кроме налога на прибыль)	266	1 410
Начисленные расходы по выплате вознаграждения персоналу	935	483
Итого прочие обязательства	8 192	5 641

13 Прочие обязательства (продолжение)

Обязательства Группы по аренде распределены по срокам погашения следующим образом:

	На 31 декабря 2022		На 31 декабря 2021	
	Минимальные арендные платежи	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Минимальные арендные платежи	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
До 1 года	4 381	3 873	4 120	3 584
От 1 года до 5 лет	3 028	2 918	-	-
Свыше 5 лет	-	-	-	-
Итого	7 409	6 791	4 120	3 584

14 Уставный капитал

Размер объявленного номинального уставного капитала Компании в соответствии с учредительными документами составляет 53 000 000 (Пятьдесят три миллиона) рублей.

Уставный капитал определяет минимальный размер имущества, гарантирующий интересы ее кредиторов. Уставный капитал разделен на обыкновенные акции в количестве 5 300 штук номинальной стоимостью 10 000 рублей каждая (размещенные акции). Уставный капитал Компании оплачен в размере 100%. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

В 2021 году объявлены и полностью выплачены дивиденды в размере 177 000 тыс. руб., 33 396,23 руб. на одну акцию. В 2022 году дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

15 Процентные доходы и расходы

	За год, завершившийся 31 декабря	
	2022	2021
Процентные доходы		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	27 619	18 065
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	8 330	4 874
По денежным средствам, размещенным на брокерских и иных счетах	464	278
Итого процентные доходы	36 413	23 217
Процентные расходы		
Обязательства по аренде	(244)	(513)
Итого процентные расходы	(244)	(513)
Чистые процентные доходы	36 169	22 704

16 Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы

	За год, завершившийся 31 декабря	
	2022	2021
Выручка по договорам доверительного управления	224 403	252 662
Итого выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	224 403	252 662

17 Чистые доходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	За год, завершившийся 31 декабря	
	2022	2021
Доходы за вычетом расходов от торговых операций	(3 666)	1 156
Доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости	11 015	(11 195)
Итого чистые доходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7 349	(10 039)

18 Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки

За год, завершившийся 31 декабря 2022 года	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПКО	Итого
Денежные средства и эквиваленты:	(1)	-	-	-	(1)
Резерв на 1 января 2022 года					
Переводы в другие этапы (Отчисления) в резерв/Восстановление резерва в течение периода	-	-	-	-	-
Суммы, списанные в течение периода как безнадежные	(4)	-	-	-	(4)
Резерв за 31 декабря 2022 года по денежным средствам и эквивалентам	(5)	-	-	-	(5)
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:	(57)	-	-	-	(57)
Резерв на 1 января 2022 года					
Переводы в другие этапы (Отчисления) в резерв/Восстановление резерва в течение периода	-	-	-	-	-
Суммы, списанные в течение периода как безнадежные	(2)	-	-	-	(2)
Резерв за 31 декабря 2022 года по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(59)	-	-	-	(59)

18 Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

За год, завершившийся 31 декабря 2021 года	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПКО	Итого
Денежные средства и эквиваленты:	(2)	-	-	-	(2)
Резерв на 1 января 2021 года					
Переводы в другие этапы (Отчисления) в резерв/Восстановление резерва в течение периода	-	-	-	-	-
Суммы, списанные в течение периода как безнадежные	1	-	-	-	1
Резерв за 31 декабря 2021 года по денежным средствам и эквивалентам	(1)	-	-	-	(1)
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:	(52)	-	-	-	(52)
Резерв на 1 января 2021 года					
Переводы в другие этапы (Отчисления) в резерв/Восстановление резерва в течение периода	-	-	-	-	-
Суммы, списанные в течение периода как безнадежные	(5)	-	-	-	(5)
Резерв за 31 декабря 2021 года по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(57)	-	-	-	(57)

19 Прочие доходы

	За год, завершившийся 31 декабря	
	2022	2021
Доходы от сдачи имущества в операционную аренду	416	394
Прочие	-	699
Итого прочие доходы	416	1 093

20 **Операционные и административные расходы**

	За год, завершившийся 31 декабря	
	2022	2021
Расходы на персонал	83 668	74 583
Амортизация основных средств	5 142	4 752
Расходы на юридические и консультационные услуги	4 232	3 078
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	2 341	1 332
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	1 021	1 817
Амортизация НМА	652	678
Банковские услуги	514	257
Расходы доверительного управляющего за счет собственных средств	487	32
Расходы на услуги депозитариев и регистраторов	469	463
Биржевые сборы и услуги брокеров	468	466
Арендная плата по краткосрочной аренде	200	184
Прочие налоги за исключением налога на прибыль	164	19
Расходы на создание резервов - оценочных начислений и прочих нефинансовых активов	77	12
Прочие	6 925	5 509
Итого операционные и административные расходы	106 360	93 182

Расходы на персонал

	За год, завершившийся 31 декабря	
	2022	2021
Расходы по оплате труда	69 328	61 937
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	14 185	12 594
Прочее	155	52
Итого расходы на персонал	83 668	74 583

21 **Расходы по налогу на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль за 2022 и 2021 годы, отраженные на счетах прибылей и убытков, включают следующие компоненты:

	За год, завершившийся 31 декабря	
	2022	2021
Текущие расходы по налогу на прибыль	29 114	34 664
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	2 191	32 715
Расходы по налогу на прибыль за год	31 305	67 379

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляла в 2022 году 20% (2021: 20%).

21 Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

Ниже представлены результаты приведения теоретического расхода по налогу на прибыль, рассчитанного исходя из официально установленной ставки, к фактическому расходу.

	За год, завершившийся 31 декабря	
	2022	2021
Прибыль до налогообложения в соответствии с МСФО	161 971	173 234
Теоретические налоговые отчисления по соответствующей ставке	32 394	34 647
- Непризнанный налоговый актив	(75)	33 338
- Прочие постоянные разницы	(1 014)	(606)
Расходы по налогу на прибыль за год	31 305	67 379

Различия между МСФО и российским налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях налогообложения. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по официальной ставке 20%. Ниже представлен анализ балансовой позиции Группы по отложенному налогообложению.

	На 31 декабря 2022	Изменение	На 31 декабря 2021
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
- Налоговые убытки, перенесенные на будущее	33 263	(75)	33 338
- Обязательства по начисленным отпускам, в т.ч. страховые взносы	231	119	112
- Резервы ОКУ	13	1	12
- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	(1 293)	1 302
- Основные средства и нематериальных активов	70	70	-
- Прочие резервы предстоящих расходов и платежи	38	(94)	132
Общая сумма отложенного налогового актива	33 624	(1 272)	34 896
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 056	1 056	-
- Основные средства и нематериальных активов	-	(62)	62
Общая сумма отложенного налогового обязательства	1 056	994	62
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	32 568	(2 266)	34 834
Непризнанная сумма отложенного налогового актива	33 263	(75)	33 338
Отложенный налоговый актив/(обязательство), признаваемые на счетах прибылей и убытков	(695)	(2 191)	1 496

22 Условные обязательства

Контрактные обязательства, выданные гарантии, поручительства

На 31.12.2022 и 31.12.2021 Группа не имеет обязательств по договорам залога и поручительства, выданных гарантий в пользу третьих лиц.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательства подвержены различающимся интерпретациям и изменениям, которые могут происходить достаточно часто. Интерпретации руководства Группы данного законодательства в применении к сделкам и деятельности Группы могут противоречить интерпретациям соответствующих региональных и федеральных властей. Недавние события в Российской Федерации наводят на мысль, что налоговые власти могут занимать более выгодное положение в их интерпретации законодательства и оценок обязательств компаний, и возможно, что сделки и действия, которые не были подвергнуты сомнению в прошлом, могут быть пересмотрены. И как результат, существенные дополнительные налоги, штрафы и пени могут быть доначислены. Налоговый период остается открытым для пересмотра регулирующими органами обязательств Группы в отношении налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году пересмотра. При определенных условиях такие пересмотры могут охватывать более длительные периоды.

По состоянию на отчетную дату руководство Группы полагает, что его интерпретация существующего законодательства является соответствующей и трактовка Группой налогового, валютного и таможенного законодательства будет поддержана. Там, где руководство Группы полагает, что вероятно, что его трактовка не будет поддержана, соответствующие обязательства были начислены в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Судебные разбирательства

Руководство Группой не располагает сведениями о предъявлении претензий к Группе в судебные органы.

23 Управление финансовыми рисками

Деятельности Группы присущи риски. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Группа также подвержена операционным рискам.

Процесс независимого контроля за рисками не затрагивает риски ведения деятельности, такие, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Группой в ходе процесса стратегического планирования.

Структура корпоративного управления

Компания создана в форме акционерного общества в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Высшим органом управления Компании является Общее собрание акционеров, созываемое для проведения ежегодных и внеочередных собраний. Общее собрание акционеров принимает решения относительно деятельности Компании.

Руководство текущей деятельностью Компании осуществляется единоличным исполнительным органом – Генеральным директором.

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)***Политика и процедуры управления рисками***

Управление рисками лежит в основе инвестиционной деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы.

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

Руководство Группы несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Географический риск

На 31.12.2022 и 31.12.2021 активы и обязательства Группы размещены/привлечены на территории Российской Федерации.

Кредитный риск

Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что заёмщик или контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Группа контролирует кредитный риск как на уровне отдельных заемщиков/контрагентов. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков/контрагентов погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также через изменение кредитных лимитов, в случае необходимости.

Максимальный кредитный риск без учета обеспечения

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Для гарантий и обязательств по предоставлению займов максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства.

Система присвоения внутреннего рейтинга

Группой разработана система внутренних рейтингов для оценки уровня кредитного риска. Система кредитных рейтингов обеспечивает дифференцированную оценку вероятности неисполнения/ненадлежащего исполнения контрагентом своих обязательств. Внутренними нормативными документами предусмотрена оценка совокупности факторов для присвоения группы внутреннего рейтинга.

Факторы, свидетельствующие о значительном увеличении кредитного риска, и факторы, свидетельствующие об обесценении

Основным фактором, свидетельствующими о значительном увеличении кредитного риска (Этап 2), являются:

- 1) наличие просроченной задолженности перед Группой свыше 30 дней
- 2) и/или наличие одного или нескольких иных факторов по критериям существенного увеличения кредитного риска.

Основными факторами, свидетельствующими об обесценении задолженности и дефолте (Этап 3), являются:

- 1) Невыполнение условий договора. Контрагент не выполнил условия договора (например, ковенанты), в результате чего Группа признала дефолт контрагента по договору (согласно условиям договора) и потребовала досрочного погашения задолженности. Данный критерий применяется в случае, если контрагент не исполнил своевременно и в полном объеме требование Группы о досрочном погашении задолженности. Датой дефолта в данном случае считается дата возникновения просрочки по предъявленной к досрочному погашению задолженности.

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- 2) Реструктуризация требований. Группой принято решение о реструктуризации требований, обусловленное финансовыми затруднениями контрагента, результатом которой может стать существенное снижение объема платежей по основному долгу, процентам или комиссиям и/или предоставление существенной отсрочки по их уплате. Датой дефолта считается дата принятия решения о реструктуризации (первой, если имела место серия реструктуризаций).
- 3) В отношении контрагента введена одна из процедур банкротства.
- 4) Прочие события. В случае выявления прямых или косвенных фактов, свидетельствующих о высокой вероятности реализации негативных событий, признание дефолта может быть осуществлено посредством формирования соответствующего профессионального суждения.

Восстановление кредитного качества

Улучшение кредитного качества задолженности заемщика/контрагента, по которой на прошлые отчетные даты было выявлено существенное увеличение кредитного риска, до уровня риска, относящегося к Этапу 1, определяется на основе оценки изменения кредитного риска на отчетную дату по сравнению с моментом первоначального признания.

Восстановление кредитного качества с Этапа 3 до уровня риска, относящегося к Этапу 1, происходит при устранении на отчетную дату индикаторов обесценения, а также при отсутствии на отчетную дату факторов, свидетельствующих о значительном увеличении кредитного риска.

Расчет ожидаемых кредитных убытков на индивидуальной основе

В случае, когда выявлены признаки значительного увеличения кредитного риска или обесценения, Группа применяет индивидуальный подход при оценке ожидаемых кредитных убытков.

Для оценки используется метод дисконтированных денежных потоков, основанный на ожидаемых будущих денежных потоках с использованием в качестве ставки дисконтирования эффективной процентной ставки.

Расчет ожидаемых кредитных убытков на групповой основе

Групповая оценка применяется для финансовых инструментов, задолженность по которым не является существенной или по которым в отчетном периоде не было выявлено значительного увеличения кредитного риска или обесценения.

В отношении финансовых инструментов, задолженность по которым не является существенной Группа применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Группа использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

Кредитное качество финансовых инструментов

Для целей раскрытия информации о кредитном качестве финансовых инструментов Группа классифицирует финансовые активы по пяти уровням кредитного качества:

- «Минимальный кредитный риск» – активы, контрагенты по которым демонстрируют стабильную способность своевременно исполнять финансовые обязательства с незначительной вероятностью дефолта.
- «Низкий кредитный риск» – активы, контрагенты по которым имеют низкую вероятность дефолта и высокую способность своевременно исполнять финансовые обязательства.
- «Средний кредитный риск» – активы, контрагенты по которым имеют умеренную вероятность дефолта, демонстрируют среднюю способность своевременно выполнять финансовые обязательства и требуют более тщательного внимания на этапе мониторинга.

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- «Высокий кредитный риск» – активы, контрагенты по которым имеют высокую вероятность дефолта, требуют особого внимания на этапе мониторинга.
- «Дефолт» – активы, которые по имеющимся признакам обесценения соответствуют определению дефолта.

Политика списания

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришел к заключению о необоснованности ожиданий относительно взыскания таких активов.

Основными ключевыми признаками отсутствия обоснованных ожиданий относительно взыскания задолженности являются:

- получение актов уполномоченных государственных органов о невозможности взыскания;
- наличие документов, подтверждающих факт неисполнения должником обязательств перед кредиторами в течение периода не менее 1 года до даты принятия решения о списании при условии, что предприняты необходимые и достаточные юридические и фактические действия по взысканию задолженности, возможность осуществления которых вытекает из закона, обычаев делового оборота, либо договора (за исключением задолженности физических лиц);
- наличие обоснованных оснований полагать, что издержки Группы по проведению дальнейших действий по взысканию безнадежной задолженности будут выше получаемого результата.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен.

Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных ставок и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств.

Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения. Управление риском изменения процентных ставок посредством мониторинга величины несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистого процентного дохода к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентной ставки.

На 31.12.2022 и 31.12.2021 Группа не имеет финансовых инструментов с плавающей ставкой, все процентные финансовые активы и обязательства представляют собой контракты с фиксированной процентной ставкой.

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

На 31.12.2022 и 31.12.2021 отсутствовали финансовые инструменты, биржевые котировки которых зависят от рыночных индексов.

Валютный риск

Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте. По состоянию на 31.12.2022 и 31.12.2021 Группа не имеет активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Таблица, приведенная ниже, отражает недисконтированные денежные потоки, подлежащие выплате по финансовым обязательствам Группы, в разрезе соответствующих временных диапазонов на основе оставшегося периода на отчетную дату до контрактного срока погашения. Таблица включает как выплаты основной суммы, так и выплаты процентов. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, так как последние основаны на дисконтированных денежных потоках.

На 31 декабря 2022	до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	от 1 года до 5 лет	Итого
Прочие финансовые обязательства	1 106	3 299	3 028	7 433
Итого потенциальных будущих выплат	1 106	3 299	3 028	7 433

На 31 декабря 2021	до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	от 1 года до 5 лет	Итого
Прочие финансовые обязательства	1 260	2 884	-	4 144
Итого потенциальных будущих выплат	1 260	2 884	-	4 144

На 31 декабря 2022 активы и обязательства Группы на основе дисконтированных (балансовых) сумм являются краткосрочными и имеют срок погашения/возрата до 3 месяцев, за исключением «Займы выданные и прочие размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости» в сумме 863 тыс. рублей и обязательств по аренде в сумме 2954 тыс. рублей сроком погашения/оплаты от 3 месяцев до 1 года, обязательств по аренде в сумме 2 918 тыс. рублей сроком погашения/оплаты свыше 1 года.

На 31 декабря 2021 года активы и обязательства Группы на основе дисконтированных (балансовых) сумм являются краткосрочными и имеют срок погашения/возрата до 3 месяцев, за исключением «Займы выданные и прочие размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости» в сумме 824 тыс. рублей и обязательств по аренде в сумме 2509 тыс. рублей сроком погашения/оплаты от 3 месяцев до 1 года.

24 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость – это цена продажи актива или передачи обязательства («цена выхода») при проведении операции на добровольной основе между участниками основного (или наиболее выгодного) рынка в текущих нормальных рыночных условиях на дату оценки. При этом цена может быть определена путем непосредственного наблюдения или с использованием иной методики оценки.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости активов и обязательств, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- (i) к Уровню 1 относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,
- (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные прямо либо косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (например, цены), и
- (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Определения "наблюдаемые исходные данные" и "ненаблюдаемые исходные данные" применяются в соответствии с приложением А МСФО (IFRS) 13.

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов признается надежной при отсутствии признаков обесценения, наличии активного рынка (при использовании исходных данных 1-го уровня) и/или при проведении регулярного мониторинга адекватности справедливой стоимости финансовых инструментов при использовании исходных данных 2-го и 3-го уровней с применением соответствующих корректировок.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости активов и обязательств, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство Группы использует профессиональные суждения. Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

В течение 2022 и 2021 годов Группа не переводила финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости, между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости.

24 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ниже представлен анализ финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости:

На 31 декабря 2022	Оценка на основе котировок активного рынка	Оценка только на основе рыночных данных	Оценка с использова нием нерыноч ных данных	Итого
	1 уровень	2 уровень	3 уровень	
Финансовые активы				
- оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	429 469	24 457	-	453 926
Итого	429 469	24 457	-	453 926

Справедливая стоимость финансовых активов, отнесенных к Уровню 2 иерархии оценки справедливой стоимости была определена с использованием методики, в которой все вводные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на активном рынке.

На 31 декабря 2021	Оценка на основе котировок активного рынка	Оценка только на основе рыночных данных	Оценка с использова нием нерыноч ных данных	Итого
	1 уровень	2 уровень	3 уровень	
Финансовые активы				
- оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	319 277	24 178	-	343 455
Итого	319 277	24 178	-	343 455

Остальные финансовые инструменты учитываются по амортизированной стоимости. Произведенная оценка показала, что балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Группы, не учитываемых по справедливой стоимости, не отличается существенно от их справедливой стоимости на отчетную дату. Оценка справедливой стоимости данных активов и обязательств относится к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, кроме денежных средств и их эквивалентов, которые относятся к Уровню 1.

25 Управление капиталом

Группа поддерживает необходимую капитальную базу для покрытия рисков, принимаемых Группой в процессе своей деятельности. Целью управления капиталом Группы является поддержание оптимальной величины и структуры капитала с целью обеспечения максимальной прибыли Группы при соблюдении ограничений на уровень принимаемых рисков, включая безусловное выполнение требований регулятора к минимальному уровню достаточности капитала Компании.

В течение 2022 года и 2021 года Компания соблюдала все требования, установленные Банком России к уровню собственных средств.

26 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится с ней под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Список основных связанных сторон по отношению к Группе приведен в таблице ниже.

Связанная сторона	Характеристика / профиль деятельности	Страна
Прочие физические лица, входящие в ключевой управленческий персонал	Бенефициар	Россия Россия

В таблице ниже представлены данные по операциям Группы со связанными сторонами.

	На 31 декабря 2022	На 31 декабря 2021
Активы и обязательства		
Ключевой управленческий персонал		
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	5 000	-
Прочие обязательства	290	138

	За год, завершившийся 31 декабря	
	2022	2021
Доходы и расходы		
Бенефициар		
Выплаченные дивиденды	-	177 000
Краткосрочные вознаграждения, в т.ч.:	16 540	15 885
<i>Краткосрочные вознаграждения на оплату труда</i>	14 156	13 600
<i>Обязательные платежи во внебюджетные фонды</i>	2 384	2 285
Ключевой управленческий персонал		
Краткосрочные вознаграждения, в т.ч.:	25 865	23 569
<i>Краткосрочные вознаграждения на оплату труда</i>	21 774	19 800
<i>Обязательные платежи во внебюджетные фонды, добровольное медицинское страхование</i>	4 091	3 769


27 События после отчетной даты

Событий, произошедших после отчетной даты, но до даты утверждения годовой консолидированной финансовой отчетности к выпуску, которые могут оказать существенное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы, не было.

В.В. Галкин
В.В. Галкин
 Генеральный директор
 05 апреля 2023 года





Всего прошнуровано,
пронумеровано и скреплено
печатью  листа (ов)
/Е.В.Коротких

