

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

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, завершившийся 31 декабря 2023 года,**

и аудиторское заключение независимого аудитора

СОДЕРЖАНИЕ

СТР.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	- 3 -
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	- 7 -
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД,	- 8 -
ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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 2023 ГОДА	- 10 -
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,	- 11 -
ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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	- 29 -
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	- 33 -
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	- 35 -
20 ОПЕРАЦИОННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	- 35 -
21 РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	- 36 -
22 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	- 37 -
23 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	- 37 -
24 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	- 42 -
25 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ	- 44 -
26 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТРОНАМИ	- 44 -
27 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	- 45 -

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) и его дочерних организаций (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

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 2023 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 2023 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 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 Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть

результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой консолидированной финансовой отчетности.

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

- 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 мнение.

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 28.04.2023
(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

25 марта 2024 года

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

	Примечание	На 31 декабря	
		2023	2022
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	29 778	13 465
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	556 338	453 926
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	9	105 081	103 213
Текущие требования по налогу на прибыль		4 582	5 185
Отложенный налоговый актив	21	3 570	-
Нематериальные активы	10	256	668
Основные средства	11	2 429	6 918
Прочие активы	12	1 890	2 280
Итого активов		703 924	585 655
Обязательства			
Текущие обязательства по налогу на прибыль		1 484	501
Отложенное налоговое обязательство	21	-	695
Прочие обязательства	13	7 431	8 192
Итого обязательств		8 915	9 388
Собственный капитал			
Уставный капитал	14	53 000	53 000
Добавочный капитал		42 150	42 150
Резервный капитал		2 650	2 650
Нераспределенная прибыль		597 208	478 467
Итого собственные средства акционеров		695 008	576 267
Доля неконтролирующих акционеров		1	-
Итого собственный капитал		695 009	576 267
Итого обязательств и собственного капитала		703 924	585 655



В.В. Галкин
Генеральный директор
25 марта 2024 года

Настоящая консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр. 11-45, которые являются ее неотъемлемой частью.



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД,
ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

	Примечание	За год, завершившийся 31 декабря	
		2023	2022
Процентные доходы	15	52 408	36 413
Процентные расходы	15	(507)	(244)
Чистые процентные доходы		51 901	36 169
Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	16	228 032	224 403
Чистые доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17	(23 589)	7 349
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки	18	(30)	(6)
Прочие доходы	19	259	416
Чистые доходы		256 573	268 331
Операционные и административные расходы	20	(109 819)	(106 360)
Прибыль до налогообложения		146 754	161 971
Расходы по налогу на прибыль	21	(28 012)	(31 305)
Прибыль после налогообложения до прочих составляющих совокупного дохода		118 742	130 666
Прочие составляющие совокупного дохода за вычетом налога		-	-
СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ПЕРИОД		118 742	130 666
<i>Чистая прибыль, приходящаяся на акционеров Группы</i>		<i>118 741</i>	<i>130 665</i>
<i>Чистая прибыль, приходящаяся на долю неконтролирующих акционеров</i>		<i>1</i>	<i>1</i>

В.В. Галкин

В.В. Галкин
Генеральный директор
25 марта 2024 года

Настоящая консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр.11-45, которые являются ее неотъемлемой частью.



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
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
Чистая прибыль отчетного периода	-	-	-	118 741	118 741	1	118 742
Капитал на 31.12.2023 года	53 000	42 150	2 650	597 208	695 008	1	695 009



В.В. Галкин

В.В. Галкин
Генеральный директор
25 марта 2024 года

Настоящая консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр.11-45, которые являются ее неотъемлемой частью.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД,
ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

	За год, завершившийся 31 декабря	
	2023	2022
Денежные средства от операционной деятельности		
Проценты полученные	44 313	29 776
Проценты уплаченные	(569)	(336)
Денежные поступления от предоставления услуг и полученные комиссии	228 496	228 361
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги	(609)	(1 057)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(99 489)	(100 078)
Уплаченный налог на прибыль	(31 051)	(29 512)
Чистый (прирост)/снижение по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(123 545)	(103 075)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	3 475	(7 979)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности	21 021	16 100
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств и НМА	-	(1 342)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	-	(1 342)
Денежные средства от финансовой деятельности		
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды	(4 708)	(4 669)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности	(4 708)	(4 669)
Чистый прирост/(снижение) денежных средств и их эквивалентов	16 313	10 089
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	13 465	3 376
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 7)	29 778	13 465

В.В. Галкин

В.В. Галкин
Генеральный директор
25 марта 2024 года

Настоящая консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр.11-45, которые являются ее неотъемлемой частью.



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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 31.12.2023 и 31.12.2022 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 на территории 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 2023 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.

Тем не менее после кризисного 2022 года текущий год оказался годом восстановления, а многие важные экономические показатели ощутимо превзошли прогнозы. Из-за санкций 2023 год выдался непростым для российской экономики, но его можно охарактеризовать как год восстановительного роста.

1 Общая информация (продолжение)

Восстановление экономики — следствие того, что многие компании сумели адаптироваться к санкциям, потере рынков сбыта.

Значимым моментом для инвесторов стало то, что публичные компании возобновили публикацию отчетностей. Это дало возможность анализировать, и на основе этой информации принимать инвестиционные решения.

Основные изменения в экономике за 2023 год в целом были следующими:

- Если в 2022 году, по оценке Росстата, реальный ВВП России упал на 2,1%, то по итогам 2023 года ожидается рост. За первые девять месяцев (январь—сентябрь) 2023 года ВВП страны вырос на 2,8%.

- Наблюдалась значительная волатильность курса рубля по отношению к основным валютам. Официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, повысился с 70,3375 рублей за доллар США на 31 декабря 2022 года до 89,6883 рублей за доллар США на 31 декабря 2023 года. Официальный курс евро, устанавливаемый Банком России, повысился с 75,6553 рублей за евро на 31 декабря 2022 года до 99,1919 рублей за евро на 31 декабря 2023 года.

- Для снижения волатильности валютно-обменных курсов Банком России принято решение установить ключевую ставку с 19 сентября 2022 года – 7,5% (с 24 июля 2023 года – 8,5%, с 15 августа 2023 года – 12%, с 18 сентября 2023 года – 13%, с 30 октября 2023 года – 15%, с 18 декабря 2023 года – 16%).

- Наблюдалась повышенная волатильность цен на биржевые товары и рыночных котировок акций.

- По итогам 2023 года инфляция в России составила 7,42%. Это меньше, чем в 2021 и 2022 годах, когда инфляция составляла 8,39 и 11,94% соответственно, но больше показателей 2019 и 2020 годов — 3 и 4,9% соответственно.

- По итогам 2023 года индекс Московской биржи взлетел на 44%, показав рост до 3099 пунктов. Индекс РТС за год вырос на 12%, до 1083,48 пункта.

Невозможно определить, как долго сохранится повышенная волатильность. Оценить возможные будущие сценарии развития ситуации и возможное будущее влияние сложившейся ситуации на результаты деятельности и финансовое положение Группы в настоящее время не представляется возможным.

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 2023 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 отчетности 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 2022 год были переклассифицированы для приведения их в соответствие с изменениями в представлении отчетности за 2023 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 2023 года, но не оказали существенного влияния на Группу:

- Отнесение обязательств к категории краткосрочных и долгосрочных – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущенные 23 января 2020 года и 15 июля 2020 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности» (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты);
- Поправка к МСФО (IAS) 8 «Определение бухгалтерских оценок» (выпущена 12 февраля 2021 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты);
- Отложенные налоги, относящиеся к активам и обязательствам, возникающим из одной сделки - Поправка к МСФО (IAS) 12 (выпущена 7 мая 2021 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).

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 2024 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

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.

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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.

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

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).

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 пересчета 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.

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

- 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 совокупном доходе.

Группа в качестве арендодателя

Группа классифицирует каждый из своих договоров аренды в качестве операционной аренды или финансовой аренды. Классификация аренды производится на дату начала арендных отношений и повторно анализируется исключительно в случае модификации договора аренды.

Финансовая аренда.

Аренда классифицируется как финансовая аренда, если она подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом.

На дату начала аренды Группа признает в отчете о финансовом положении активы, находящиеся в финансовой аренде, в качестве дебиторской задолженности в сумме, равной чистой инвестиции в аренду.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату арендной сделки.

Разница между суммой дисконтированной дебиторской задолженности и недисконтированной стоимостью будущих арендных платежей представляет собой неполученные финансовые доходы. Данные доходы признаются в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций, который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора аренды.

Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией арендных отношений, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого в арендный период. Финансовые доходы по аренде отражаются в составе процентных доходов в отчете о совокупном доходе.

Группа применяет требования в отношении прекращения признания и обесценения, предусмотренные МСФО (IFRS) 9, к чистой инвестиции в аренду. Группа регулярно проверяет расчетные оценки негарантированной ликвидационной стоимости, использованные при расчете валовой инвестиции в аренду.

Операционная аренда.

Аренда классифицируется как операционная аренда, если она не подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом.

Группа признает арендные платежи по операционной аренде в качестве дохода в отчете о совокупном доходе с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)***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.

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.

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

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).

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:

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

- ❖ 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.

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:

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

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.

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 2023 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.

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

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 31.12.2023 и 31.12.2022, страны инкорпорирования и профиля деятельности дочерней компании:

	Характеристика / профиль деятельности	Страна	Процент владения или участия на 31 декабря 2023 года	Процент владения или участия на 31 декабря 2022 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 2023 и 2022 годов изменений в составе Группы не происходило.

7 Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря	
	2023	2022
Денежные средства на банковских счетах	6 384	6 694
Денежные средства на брокерских счетах	23 415	6 776
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(21)	(5)
Итого денежные средства и их эквиваленты	29 778	13 465

Ограничений на использование денежных средств по состоянию на 31.12.2023 и 31.12.2022 Группа не имела.

На 31 декабря 2023 и 2022 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	
	2023	2022
Без обременения:		
Долговые обязательства Российской Федерации (ОФЗ)	530 528	418 202
Корпоративные облигации	-	11 267
Вложения в паевые инвестиционные фонды	25 810	24 457
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	556 338	453 926

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

На 31 декабря 2023 и 2022 кредитный рейтинг долговых обязательств Российской Федерации (ОФЗ) международными рейтинговыми агентствами отозван.

На 31 декабря 2022 кредитные рейтинги корпоративных облигаций российских эмитентов международными рейтинговыми агентствами отозваны.

Ниже представлена информация о качестве финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в отношении кредитного риска 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 2023	Кредитный рейтинг эмитента				Итого
	между ruAAA+ и ruA-	между ruBBB+ и ruBBB-	между ruBB- и ruC	без кредитного рейтинга	
Облигации федерального займа	-	-	-	530 528	530 528
Вложения в ПИФ	-	-	-	25 810	25 810
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	556 338	556 338

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

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

На 31 декабря 2023 вложения в паевые инвестиционные фонды представлены 0,247% необращаемых на ОРЦБ паев Закрытого паевого инвестиционного комбинированного фонда "Ли́ра" (на 31 декабря 2022: 0,326% необращаемых на ОРЦБ паев ЗПИКФ "Ли́ра").

9 Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

	На 31 декабря	
	2023	2022
Займы выданные и прочие размещенные средства	6 492	5 865
Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	19 972	19 362
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО	78 347	78 045
Вложения в операции финансовой аренды	343	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(73)	(59)
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	105 081	103 213

На 31 декабря 2023 и 2022 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 31.12.2023 справедливая стоимость обыкновенных акций, полученных в качестве обеспечения по операциям обратного РЕПО, составляла 99 087 тыс. рублей (на 31.12.2022: 91 818 тыс. рублей).

10 Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Итого
Стоимость на 31.12.2021	3 380	3 380
Поступления	712	712
Выбытия	(339)	(339)
Стоимость на 31.12.2022	3 753	3 753
Поступления	-	-
Выбытия	-	-
Стоимость на 31.12.2023	3 753	3 753
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)
Начисленная амортизация	(412)	(412)
Выбытия	-	-
Амортизация на 31.12.2023	(3 497)	(3 497)
Остаточная стоимость на 31.12.2021	608	608
Остаточная стоимость на 31.12.2022	668	668
Остаточная стоимость на 31.12.2023	256	256

11 Основные средства

	Мебель, офисное оборудование, инвентарь	Активы в форме права пользования по договорам аренды	Итого
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
Поступления	-	-	-
Выбытия	(236)	(722)	(958)
Стоимость на 31.12.2023	2 505	6 669	9 174
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)
Начисленная амортизация	(200)	(3 729)	(3 929)
Выбытия	236	162	398
Амортизация на 31.12.2023	(2 505)	(4 240)	(6 745)
Остаточная стоимость на 31.12.2021	302	3 737	4 039
Остаточная стоимость на 31.12.2022	200	6 718	6 918
Остаточная стоимость на 31.12.2023	0	2 429	2 429

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

12 Прочие активы

	На 31 декабря	
	2023	2022
Нефинансовые активы:		
Предоплата по налогам (кроме налога на прибыль)	1	-
Расчеты с поставщиками и прочими дебиторами (за вычетом обесценения)	1 889	2 280
Итого прочие активы	1 890	2 280

13 Прочие обязательства

	На 31 декабря	
	2023	2022
Финансовые обязательства:	2 942	6 815
Обязательства по аренде	2 918	6 791
Расчеты с биржами, депозитариями и прочие финансовые расчеты	24	24
Нефинансовые обязательства:	4 489	1 377
Расчеты с поставщиками и кредиторами	99	176
Налоги к уплате (кроме налога на прибыль)	3 361	266
Начисленные расходы по выплате вознаграждения персоналу	1 029	935
Итого прочие обязательства	7 431	8 192

13 Прочие обязательства (продолжение)

Обязательства Группы по аренде распределены по срокам погашения следующим образом:

	На 31 декабря 2023		На 31 декабря 2022	
	Минимальные арендные платежи	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Минимальные арендные платежи	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
До 1 года	3 029	2 918	4 381	3 873
От 1 года до 5 лет	-	-	3 028	2 918
Свыше 5 лет	-	-	-	-
Итого	3 029	2 918	7 409	6 791

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 2023 и 2022 годах дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

15 Процентные доходы и расходы

	За год, завершившийся 31 декабря	
	2023	2022
Процентные доходы		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	42 429	27 619
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	8 964	8 330
По денежным средствам, размещенным на брокерских и иных счетах	976	464
Финансовая аренда	39	-
Итого процентные доходы	52 408	36 413
Процентные расходы		
Обязательства по аренде	(507)	(244)
Итого процентные расходы	(507)	(244)
Чистые процентные доходы	51 901	36 169

16 Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы

	За год, завершившийся 31 декабря	
	2023	2022
Выручка по договорам доверительного управления закрытыми паевыми инвестиционными фондами	228 032	224 403
Итого выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	228 032	224 403

Выручка Управляющей компании АО «УК «Регионфинансресурс» формируется из начисленных за отчетный период вознаграждений за управление, успех и/или прекращение (в случае, если УК является лицом, осуществляющим прекращение Фонда) паевых фондов под ее управлением.

На основании Правил доверительного управления паевых фондов под управлением АО «УК «Регионфинансресурс» определяется размер и периодичность начисления вознаграждений управляющей компании за управление активами ЗПИФов.

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

	За год, завершившийся 31 декабря	
	2023	2022
Доходы за вычетом расходов от торговых операций	(135)	(3 666)
Доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости	(23 454)	11 015
Итого чистые доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(23 589)	7 349

18 Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки

За год, завершившийся 31 декабря 2023 года	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПКО	Итого
Денежные средства и эквиваленты:	(5)	-	-	-	(5)
Резерв на 1 января 2023 года					
Переводы в другие этапы (Отчисления) в резерв/Восстановление резерва в течение периода	(16)	-	-	-	(16)
Суммы, списанные в течение периода как безнадежные	-	-	-	-	-
Резерв за 31 декабря 2023 года по денежным средствам и эквивалентам	(21)	-	-	-	(21)

18 Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

За год, завершившийся 31 декабря 2023 года	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПКО	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:	(59)	-	-	-	(59)
Резерв на 1 января 2023 года					
Переводы в другие этапы (Отчисления) в резерв/Восстановление резерва в течение периода	-	-	-	-	-
Суммы, списанные в течение периода как безнадежные	(14)	-	-	-	(14)
Резерв за 31 декабря 2023 года по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(73)	-	-	-	(73)
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)

19 Прочие доходы

	За год, завершившийся 31 декабря	
	2023	2022
Доходы от вложений в операции финансовой аренды	132	-
Доходы от сдачи имущества в операционную аренду	127	416
Итого прочие доходы	259	416

20 Операционные и административные расходы

	За год, завершившийся 31 декабря	
	2023	2022
Расходы на персонал	87 987	83 668
Расходы на юридические и консультационные услуги	4 155	4 232
Амортизация основных средств и АПП	3 929	5 142
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	2 451	2 341
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	1 119	1 021
Расходы на аудит	1 005	967
Прочие налоги за исключением налога на прибыль	972	164
Расходы на услуги депозитариев и регистраторов	500	469
Биржевые сборы и услуги брокеров	496	468
Амортизация НМА	412	652
Банковские услуги	262	514
Арендная плата по краткосрочной аренде	204	200
Расходы на создание резервов - оценочных начислений и прочих нефинансовых активов	34	77
Расходы доверительного управляющего за счет собственных средств	-	487
Прочие	6 293	5 958
Итого операционные и административные расходы	109 819	106 360

Расходы на персонал

	За год, завершившийся 31 декабря	
	2023	2022
Расходы по оплате труда	72 641	69 328
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	15 315	14 185
Прочее	31	155
Итого расходы на персонал	87 987	83 668

Вознаграждение ООО «Интерком-Аудит» за проведение аудита годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2023 составляет согласно заключённому договору 601 128 (Шестьсот одна тысяча сто двадцать восемь) рублей 00 копеек, в том числе НДС по ставке 20 %. Указанная стоимость включает в себя все затраты, издержки и иные расходы аудиторской организации, связанные с исполнением договора.

21 Расходы по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль за 2023 и 2022 годы, отраженные на счетах прибылей и убытков, включают следующие компоненты:

	За год, завершившийся 31 декабря	
	2023	2022
Текущие расходы по налогу на прибыль	32 277	29 114
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	(4 265)	2 191
Расходы по налогу на прибыль за год	28 012	31 305

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляла в 2023 году 20% (2022: 20%).

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

	За год, завершившийся 31 декабря	
	2023	2022
Прибыль до налогообложения в соответствии с МСФО	146 754	161 971
Теоретические налоговые отчисления по соответствующей ставке	29 351	32 394
- Непризнанный налоговый актив	-	(75)
- Прочие постоянные разницы	(1 339)	(1 014)
Расходы по налогу на прибыль за год	28 012	31 305

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 2023	Изменение	На 31 декабря 2022
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
- Налоговые убытки, перенесенные на будущее	33 263	-	33 263
- Обязательства по начисленным отпускам, в т.ч. страховые взносы	256	25	231
- Резервы ОКУ	19	6	13
- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 169	3 160	9
- Основные средства и нематериальных активов	1	(55)	56
- Операции аренды	584	(774)	1 358
- Прочие резервы предстоящих расходов и платежи	96	58	38
Общая сумма отложенного налогового актива	37 388	2 420	34 968
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(1 056)	1 056
- Операции аренды	486	(858)	1 344
- Вложения в финансовую аренду	69	69	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	555	(1 845)	2 400

21 Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

	На 31 декабря 2023	Изменение	На 31 декабря 2022
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	36 833	4 265	32 568
Непризнанная сумма отложенного налогового актива	33 263	-	33 263
Отложенный налоговый актив/(обязательство), признаваемые на счетах прибылей и убытков	3 570	4 265	(695)

22 Условные обязательства

Контрактные обязательства, выданные гарантии, поручительства

На 31.12.2023 и 31.12.2022 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.

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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.

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 31.12.2023 и 31.12.2022 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.

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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.
- 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:

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- «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.
- «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.

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 31.12.2023 и 31.12.2022 Группа не имеет финансовых инструментов с плавающей ставкой, все процентные финансовые активы и обязательства представляют собой контракты с фиксированной процентной ставкой.

На 31.12.2023 и 31.12.2022 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 31.12.2023 и 31.12.2022 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 2023	до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	от 1 года до 5 лет	Итого
Прочие финансовые обязательства	1 160	1 893	-	3 053
Итого потенциальных будущих выплат	1 160	1 893	-	3 053

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

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

На 31 декабря 2023 активы и обязательства Группы на основе дисконтированных (балансовых) сумм являются краткосрочными и имеют срок погашения/возврата до 3 месяцев, за исключением «Займы выданные и прочие размещенные средства» в сумме 907 тыс. рублей, «Вложения в операции финансовой аренды» в сумме 217 тыс. рублей, и обязательств по аренде в сумме 1 846 тыс. рублей сроком погашения/оплаты от 3 месяцев до 1 года.

На 31 декабря 2022 активы и обязательства Группы на основе дисконтированных (балансовых) сумм являются краткосрочными и имеют срок погашения/возврата до 3 месяцев, за исключением «Займы выданные и прочие размещенные средства» в сумме 863 тыс. рублей и обязательств по аренде в сумме 2 954 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.

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 котируемая 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 котируемым 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.

24 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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 2023 и 2022 годов Группа не переводила финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости, между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости.

Ниже представлен анализ финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости:

На 31 декабря 2023	Оценка на	Оценка	Оценка с	Итого
	основе котировок активного рынка	только на основе рыночных данных	использованием нерыночных данных	
	1 уровень	2 уровень	3 уровень	
Финансовые активы				
- оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	530 528	25 810	-	556 338
Итого	530 528	25 810	-	556 338

На 31 декабря 2022	Оценка на	Оценка	Оценка с	Итого
	основе котировок активного рынка	только на основе рыночных данных	использованием нерыночных данных	
	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.

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 2023 и 2022 годов 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
Кабачен С.П.	Бенефициар	Россия
Прочие физические лица, входящие в ключевой управленческий персонал		Россия

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

	На 31 декабря 2023	На 31 декабря 2022
Активы и обязательства		
Ключевой управленческий персонал		
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	5 584	5 000
Прочие обязательства	401	290
	За год, завершившийся 31 декабря	
	2023	2022
Доходы и расходы		
Бенефициар		
Краткосрочные вознаграждения, в т.ч.:	16 669	16 540
<i>Краткосрочные вознаграждения на оплату труда</i>	<i>14 209</i>	<i>14 156</i>
<i>Обязательные платежи во внебюджетные фонды</i>	<i>2 460</i>	<i>2 384</i>
Ключевой управленческий персонал		
Краткосрочные вознаграждения, в т.ч.:	28 537	25 865
<i>Краткосрочные вознаграждения на оплату труда</i>	<i>23 897</i>	<i>21 774</i>
<i>Обязательные платежи во внебюджетные фонды, добровольное медицинское страхование</i>	<i>4 640</i>	<i>4 091</i>

27 События после отчетной даты

Решением Единственного акционера АО «УК «Регионфинансресурс» от 07 марта 2024 года принято решение направить нераспределенную прибыль прошлых лет Компании, полученную по результатам 2021 года в размере 137 692 тыс. рублей и по результатам 2022 года в размере 112 308 тыс. рублей, в общем размере 250 000 тыс. рублей, на выплату дивидендов, что составляет 47 169,82 рублей на одну обыкновенную именную акцию Компании.


Других 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
Генеральный директор
25 марта 2024 года





Всего прошнуровано,
пронумеровано и скреплено
печатью 45 листов
 Е.В. Коротких