

**Общество с ограниченной ответственностью
Управляющая компания «ЭМРИС»**

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года**

Содержание

Отчет о финансовом положении.....	3
Отчет о прибылях и убытках.....	4
Отчет о прочем совокупном доходе.....	5
Отчет об изменениях в собственном капитале	6
Отчет о движении денежных средств.....	7

Примечания в составе финансовой отчетности

1. Основная деятельность	8
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	9
3. Основы представления отчетности	9
4. Принципы Учетной политики	10
5. Денежные средства и их эквиваленты	18
6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18
7. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	19
8. Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы	20
9. Прочие активы	20
10. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	21
11. Резервы – оценочные обязательства	21
12. Прочие обязательства.....	21
13. Уставный капитал.....	21
14. Выручка.....	22
15. Процентные доходы	22
16. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми активами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	22
17. Расходы на персонал	23
18. Прямые операционные расходы.....	23
19. Процентные расходы.....	23
20. Общие и административные расходы.....	23
21. Прочие доходы	24
22. Прочие расходы	24
23. Налог на прибыль	25
24. Дивиденды	25
25. Управление финансовыми рисками	25
26. Условные обязательства	29
27. Справедливая стоимость финансовых инструментов	30
28. Операции со связанными сторонами	32
29. Учетные оценки и суждения, принятые при применении Учетной политики	32
30. События после отчетной даты	33

ООО УК "ЭМРИС"
Отчет о финансовом положении
(в тысячах российских рублей)

	Прим	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	870	3 857
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	75 651	65 969
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	7	50 430	44 586
Основные средства, активы в форме права пользования	8	23 092	28 103
Нематериальные активы	8	1 872	1 946
Прочие активы	9	9 781	1 465
Итого активов		161 696	145 926
Обязательства			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	10	24 984	30 006
Обязательство по текущему налогу на прибыль		-	1 166
Резервы – оценочные обязательства	11	-	2 407
Прочие обязательства	12	5 789	4 015
Итого обязательств		30 773	37 594
Собственный капитал (Дефицит собственного капитала)			
Уставный капитал	13	27 000	27 000
Добавочный капитал		2 355	2 355
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		101 568	78 977
Итого собственный капитал (Дефицит собственного капитала)		130 923	108 332
Итого обязательств и собственного капитала (дефицита собственного капитала)		161 696	145 926

Генеральный директор
Комаров Е.А.

27 марта 2024 года

ООО УК "ЭМРИС"
Отчет о прибылях и убытках
(в тысячах российских рублей)

		за год, закончившийся 31 декабря	
	Примечание	2023	2022
Выручка	14	211 215	126 935
Итого доходы от основной деятельности		211 215	126 935
Процентные доходы	15	10 510	6 774
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми активами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16	2 704	-3 529
Дивиденды и доходы от участия		8	1 053
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) резервов под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		126	1 107
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой		466	24
Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности		13 814	5 429
Расходы на персонал	17	-64 987	-45 695
Прямые операционные расходы	18	-3 949	-1 444
Процентные расходы	19	-2 341	-1 807
Общие и административные расходы	20	-27 624	-54 078
Прочие доходы	21	4 056	2 047
Прочие расходы	22	-1 050	-835
Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности		-95 895	-101 812
Прибыль (Убыток) до налогообложения		129 134	30 552
Расходы (Доходы) по налогу на прибыль	23	-26 543	-6 950
Прибыль (убыток) за период, приходящийся на собственников		102 591	23 602

Генеральный директор
Комаров Е.А.

27 марта 2024 года

за год, закончившийся 31 декабря		
Примечание	2023	2022
Прибыль (Убыток) за период, признанная (признанный) в отчете о прибылях и убытках	102 591	23 602
Прочий совокупный доход		
Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток		
Изменение фонда переоценки основных средств	0	0
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток	0	0
Прочий совокупный доход, который не переклассифицируется в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль	0	0
Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		
Изменение фонда переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	0	0
Изменение фонда накопленных курсовых разниц	0	0
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток	0	0
Прочий совокупный доход, который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль	0	0
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль		
	0	0
Совокупный доход (убыток) за период		
	102 591	23 602

Генеральный директор
Комаров Е.А.

27 марта 2024 года

ООО УК "ЭМРИС"
Отчет об изменениях в собственном капитале
(в тысячах российских рублей)

Собственный капитал				
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)	Итого собственный капитал (дефицит собственного капитала)
Остаток за 31 декабря 2021 года	27 000	2 355	122 375	151 730
Совокупный доход (убыток):				
прибыль (убыток)	0	0	23 602	23 602
прочий совокупный	0	0	0	0
Дивиденды	0	0	-67 000	-67 000
Остаток за 31 декабря 2022 года	27 000	2 355	78 977	108 332
Совокупный доход (убыток):				
прибыль (убыток)	0	0	102 591	102 591
прочий совокупный	0	0	0	0
Дивиденды	0	0	-80 000	-80 000
Остаток за 31 декабря 2023 года	27 000	2 355	101 568	130 923

Генеральный директор
Комаров Е.А.

27 марта 2024 года

ООО УК "ЭМРИС"
Отчет о движении денежных средств
(в тысячах российских рублей)

	за год, закончившийся 31 декабря	
	2023	2022
Денежные потоки от операционной деятельности		
Денежные поступления от предоставления услуг и полученные комиссии	208 438	135 331
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги	- 24 904	- 41 623
Проценты полученные	2 898	3 008
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	- 62 223	- 44 347
Оплата прочих административных и операционных расходов	- 2 623	- 4 953
Уплаченный налог на прибыль	- 32 988	- 33 287
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	295	20 537
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности	88 893	34 666
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	479 700	517 088
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	- 482 000	- 483 900
Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов	- 401	- 701
Платежи в связи с приобретением, созданием основных средств	- 1 435	- 841
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности	- 4 136	31 646
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Выплата дивидендов	- 80 000	- 67 000
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды	- 7 748	- 5 244
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности	- 87 748	- 72 244
Сальдо денежных потоков за отчетный период	- 2 991	5 932
Величина влияния изменений курса ин. валюты по отношению к рублю		
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	3 866	9 799
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	875	3 866

Генеральный директор
Комаров Е.А.

27 марта 2024 года

1. Основная деятельность

Данная финансовая отчетность ООО Управляющая компания «ЭМРИС» подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

Управляющая компания «ЭМРИС» была создана в 2018 году.

В настоящий момент ООО УК «ЭМРИС» оказывает полный перечень услуг в соответствии с действующим законодательством на основании выданной Банком России лицензии 21-000-1-01026 от 19.07.2019 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Список фондов, находящихся под управлением ООО УК «ЭМРИС»:

- ЗПИФ «АРС Капитал»
- ЗПИФ «Лантана»
- ЗПИФ «Каллисто»
- ЗПИФ «Партнер Инвестментс»
- ЗПИФ «ЭМРИС - Перспективные инвестиции»
- ЗПИФ «Антарес»
- ЗПИФ «Сахалин»
- ЗПИФ «Гало»
- ЗПИФ «Киммерия»
- ЗПИФ «Сарос»
- ЗПИФ «Развитие 2020»
- ЗПИФ «Ланселот»
- ЗПИФ «Энергетический»
- ЗПИФ «Сочинский первый»
- ЗПИФ «Невский»
- ЗПИФ «Мерида»
- ЗПИФ «Мира»
- ЗПИФ "РезервАктив".

Основную операционную деятельность Компания осуществляет на территории г. Ростов-на-Дону и Ростовской области.

Деятельность регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – "Банк России").

Среднесписочная численность работников за 2023 год составила 35 человек (за 2022 год: 26 человек).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Компания зарегистрирована по адресу: 344082, Ростовская область, г.о. Город Ростов-На-Дону, г. Ростов-На-Дону, ул. Красноармейская, д. 94/92, офис 7

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

В 2023 году на деятельность и бухгалтерскую (финансовую) отчетность продолжает оказывать существенное влияние комплекс факторов экономического и иного характера. Среди них, в частности, геополитическая обстановка, ограничения, введенные в отношении Российской Федерации, ее экономических субъектов и граждан отдельными государствами и их объединениями, меры, принимаемые в Российской Федерации в ответ на внешнее санкционное давление. По предварительным оценкам, рост ВВП по итогам 2023 года составил 3,5% после падения на 2,1% в 2022 году. Выпуск удалось нарастить за счет оборонной промышленности и связанных с ней отраслей, а также активизации работы по импортозамещению на фоне западных санкций. Консенсус-прогноз аналитиков гласит, что, если российская экономика не столкнется с новыми сильными шоками, в 2024 году рост продолжится. В базовом сценарии ожидается рост ВВП на 1,5%. Добиться положительного результата в правительстве рассчитывают за счет продолжения структурной перестройки экономики, расширения предложения отечественных товаров и услуг и сохранения устойчивого роста доходов россиян. В базовом сценарии Банка России ключевая ставка в среднем по 2024 году составит от 12,5 до 14,5% годовых. Эксперты считают, что цикл снижения начнется не раньше апреля. Согласно данным Росстата, инфляция в России по итогам 2023 года составила 7,42%. В декабре месячный прирост цен замедлился до 0,73% — после 1,11% в ноябре. При этом цены на продовольствие в стране растут быстрее, чем на прочие товары. Это делает инфляцию наиболее болезненной для самых малообеспеченных слоев населения, которые тратят на еду значительную часть семейного бюджета. ЦБ РФ ожидает, что инфляция по итогам 2024 года окажется на уровне 4—4,5%, а в дальнейшем будет колебаться вблизи целевых 4%. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Управляющей компании. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

На деятельность и бухгалтерскую (финансовую) отчетность Компании в 2023 году также оказывал и продолжает оказывать влияние комплекс факторов экономического и иного характера. Среди них, в частности, - геополитическая обстановка, ограничения, введенные в отношении Российской Федерации и ее экономических субъектов отдельными государствами и их объединениями, меры, принимаемые в Российской Федерации в ответ на внешнее санкционное давление. Но данное влияние на финансовое положение и результаты деятельности в отчетном периоде Компания оценивает, как незначительное.

Руководство Компании полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития Компании в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

3. Основы представления отчетности

Общие положения. Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретациям международной финансовой отчетности. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены далее. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности (если не указано иное).

Компания ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и составляет финансовую отчетность в соответствии с российскими законодательно-нормативными актами и инструкциями по бухгалтерскому учету (ОСБУ). Прилагаемая финансовая отчетность составлена на основании данных российской отчетности с учетом корректирующих и реклассифицирующих проводок, необходимых для ее приведения в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО. Основные корректировки относятся к оценке основных средств с учетом инфлирования, классификации финансовых инструментов в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и оценке их

амортизированной и справедливой стоимости, оценке прочих требований и обязательств, отражению отложенного налогообложения.

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Суждения, выработанные в процессе применения учетной политики, оказывающие значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности, и являющиеся наиболее существенными для финансовой отчетности, раскрываются в соответствующих примечаниях.

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости активов и обязательств, за исключением аспектов, раскрытых в учетной политике.

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации.

Ряд новых стандартов, разъяснений и изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2024 года или после этой даты. В частности, Компания не применила досрочно следующие стандарты, разъяснения и изменения к стандартам:

МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" – поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2024 года или после этой даты;

МСФО (IFRS) 16 "Аренда" – поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2024 года или после этой даты;

МСФО (IAS) 7 "Отчет о движении денежных средств" и **МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации"** – поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2024 года или после этой даты.

Руководство Компании не ожидает, что применение этих поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

4. Принципы Учетной политики

Основные положения Учетной политики Компании

Основные принципы бухгалтерского учета – Настоящая финансовая отчетность Компания подготовлена на основе метода начислений.

Бухгалтерский учет ведется Компанией в соответствии с российским законодательством. Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Валюта отчетности – Денежной единицей, используемой при составлении данной финансовой отчетности, является российский рубль.

Денежные средства и их эквиваленты – Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – Ценные бумаги, которые не были классифицированы Компанией в категорию ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, или категорию ценных бумаг,

оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, должны быть классифицированы в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Компания может соответствующим решением на дату первоначального признания ценных бумаг классифицировать их (без права последующей реклассификации) как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию (учетное несоответствие), которая иначе возникла бы вследствие использования различных баз оценки активов или обязательств либо признания связанных с ними доходов и расходов.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные, наблюдаемые на открытом рынке.

Разница между справедливой стоимостью и стоимостью приобретения ценных бумаг подлежит отражению в бухгалтерском учете в случае, если справедливая стоимость приобретаемых ценных бумаг при первоначальном признании более чем на 10% отличается от стоимости их приобретения (уровень существенности).

Компания классифицирует финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствующую категорию в момент их приобретения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, могут быть переклассифицированы только в следующих случаях:

(а) в очень редких случаях возможна переклассификация финансовых активов из категории учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категории удерживаемых до погашения и имеющих в наличии для продажи, если этот актив больше не удерживается для целей продажи или обратного выкупа в ближайшее время;

(б) возможна переклассификация из категории финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категорию "кредиты и дебиторская задолженность", если Компания имеет намерение и способность удерживать данный финансовый актив в обозримом будущем до погашения.

В отношении ценных бумаг, отнесенных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, проверка на обесценение не производится. Под ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, резервы под обесценение не формируются.

По долговым ценным бумагам, номинированным в иностранной валюте, балансовой стоимостью является рублевый эквивалент стоимости по официальному курсу на дату проведения переоценки.

Справедливой стоимостью ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте, является рублевый эквивалент справедливой стоимости в иностранной валюте по официальному курсу, установленному Банком России на дату проведения переоценки.

Не позднее последнего дня месяца все ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются (переоцениваются) по справедливой стоимости.

При совершении в течение месяца операций с ценными бумагами соответствующего выпуска (эмитента) переоценке на дату совершения операций подлежат все оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток ценные бумаги этого выпуска (эмитента).

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – Компания оценивает ценные бумаги по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- ценные бумаги приобретены в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных условиями выпуска денежных потоков, так и путем продажи ценных бумаг;
- условия выпуска ценных бумаг обуславливают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

По долевым ценным бумагам, которые в противном случае были бы классифицированы в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Компания может принять не подлежащее отмене решение отражать изменения справедливой стоимости таких ценных бумаг в составе прочего совокупного дохода в порядке, предусмотренном МСФО (IFRS) 9.

Справедливой стоимостью ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте, является рублевый эквивалент справедливой стоимости в иностранной валюте по официальному курсу, установленному Банком России на дату проведения переоценки.

Не позднее последнего дня месяца все ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, справедливая стоимость которых может быть надежно определена, оцениваются (переоцениваются) по справедливой стоимости.

При совершении в течение месяца операций с ценными бумагами соответствующего выпуска (эмитента) переоценке на дату проведения операций подлежат все оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход ценные бумаги этого выпуска (эмитента).

Переоценке подлежит остаток ценных бумаг, сложившийся на конец дня после отражения в учете операций по приобретению и выбытию ценных бумаг.

При выбытии (реализации) ценных бумаг суммы переоценки, приходящиеся на выбывающие (реализуемые) ценные бумаги (в соответствии с выбранным методом оценки стоимости), списываются.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости – Компания относит ценные бумаги в категорию ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- ценные бумаги приобретены в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание ценных бумаг для получения предусмотренных условиями выпуска денежных потоков;
- условия выпуска ценных бумаг обуславливают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Компания формирует резерв под обесценение долговых ценных бумаг (включая векселя) или, в случае превышения оценки ожидаемых кредитных убытков, которые были включены в расчетные денежные потоки при первоначальном признании долговых ценных бумаг, над оценкой ожидаемых кредитных убытков на дату оценки (далее - благоприятные изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок), отразить корректировку стоимости долговых ценных бумаг, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании.

Долговая ценная бумага является кредитно-обесцененным финансовым активом, если имеется одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по такому финансовому активу. Подтверждением обесценения долговых ценных бумаг являются наблюдаемые данные о следующих событиях:

- значительные финансовые затруднения эмитента;

- нарушение эмитентом условий погашения или выплаты процентных доходов по долговой ценной бумаге;
- появление признаков банкротства эмитента;
- исчезновение активного рынка для долговой ценной бумаги в результате финансовых затруднений у эмитента;
- покупка долговой ценной бумаги с большой скидкой (дисконтом);
- иные случаи в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Не реже чем на каждую отчетную дату Компания оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск по долговой ценной бумаге с даты ее первоначального признания. При этом Компания руководствуется требованиями к определению значительного увеличения кредитного риска, установленными МСФО (IFRS) 9.

Компания признает разницу между величиной оценки резерва под обесценение или корректировки стоимости долговых ценных бумаг на отчетную дату и величиной предыдущей оценки в качестве доходов или расходов от обесценения.

Ожидаемые кредитные убытки определяются как взвешенная с учетом вероятности оценка кредитных убытков за весь ожидаемый срок обращения долговых ценных бумаг. Ожидаемые кредитные убытки зависят от суммы и срока выплат, поэтому кредитный убыток возникает даже в том случае, если Компания ожидает получить всю сумму в полном объеме, но позже, чем предусмотрено условиями выпуска.

Основные средства - за исключением основных средств, классифицированных в категорию Земля, Земля и здания, отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение. Основные средства, соответствующие классу: Земля, земля и здания подлежат учету по переоцененной стоимости. Под первоначальной стоимостью для зданий, имеющих на балансе на момент первого применения МСФО (за исключением незавершенного строительства и капвложений в арендованные объекты), понимается переоцененная стоимость на момент первого применения МСФО, для прочих основных средств - стоимость приобретения. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прочих совокупных доходах. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из чистой реализуемой стоимости актива и ценности его использования. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Незавершенное строительство и капитальные вложения в арендованные объекты учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение. По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств или инвестиционного имущества и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

Офисное и компьютерное оборудование отражено по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчете суммы прибыли/(убытка). Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прочих совокупных доходах в момент их понесения.

Инвестиционное имущество – Инвестиционное имущество (земля или здание – или часть здания – или и то, и другое) – готовое к использованию имущество или строящаяся недвижимость, находящееся в распоряжении владельца или арендатора по договору финансовой аренды, с целью получения арендных платежей или доходов от прироста стоимости капитала или и того и другого,

но не для: (а) использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг, для административных целей; или (b) продажи в ходе обычной деятельности.

Инвестиционное имущество первоначально отражается по стоимости приобретения. Дальнейший учет производится на основе модели по справедливой стоимости.

Активы, классифицируемые как "удерживаемые для продажи" – Активы классифицируются как "удерживаемые для продажи", если их балансовая стоимость будет возмещена в результате совершения продажи в течение 12 месяцев с даты реклассификации, а не в результате продолжения эксплуатации. Продление периода завершения плана продаж может превышать 12 месяцев, если такое продление вызвано событиями или обстоятельствами, неподконтрольными организации, и при этом существуют подтверждения намерения Компании осуществить имеющийся у него план продаж. Реклассификация активов, удерживаемых для продажи, требует соблюдения следующих условий:

- данные активы имеются в наличии для немедленной продажи в их текущем состоянии;
- руководство Компании утвердило программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации;
- активы становятся предметом предложения на рынке по цене, сопоставимой с их справедливой стоимостью;
- ожидается, что продажа будет осуществлена в течение 12 месяцев с момента реклассификации;
- отсутствует вероятность существенного изменения плана продаж или ее отмены.

Активы, классифицированные в отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как "удерживаемые для продажи", не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Активы, "удерживаемые для продажи", оцениваются по наименьшей величине из двух значений: их балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Реклассифицированные долгосрочные финансовые инструменты, отложенные налоговые активы и инвестиционное имущество, отражаемые по справедливой стоимости, не подлежат оценке по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Долгосрочные активы, "удерживаемые для продажи", не амортизируются.

Нематериальные активы – К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. Стоимость приобретения нематериальных активов, полученных в рамках операций по объединению организаций, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неопределенные сроки полезного использования.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования анализируется на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива. В противном случае срок полезного использования перспективно меняется с неопределенного на ограниченный.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения.

Затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Компанией и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом. Капитализированные затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Прямые затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования с использованием норм амортизации.

Нормы амортизации берутся исходя из срока полезного использования нематериального актива.

Амортизация – Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов.

Амортизация признается, даже если справедливая стоимость актива, превышает его балансовую стоимость, при условии, что ликвидационная стоимость актива не превышает балансовую стоимость. Ремонт и обслуживание актива не исключают необходимость его амортизации.

Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использования, т.е. когда местоположение и состояние актива обеспечивают его использование в соответствии с намерениями Компании. Амортизация прекращается с прекращением его признания.

Аренда – Актив в форме права пользования и обязательство по договору аренды признаются Компанией - арендатором на дату начала аренды и оцениваются по первоначальной стоимости, определяемой по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не были осуществлены на дату признания. Арендные платежи дисконтируются с использованием предусмотренной в договоре аренды процентной ставки. При невозможности расчета предусмотренной в договоре аренды процентной ставки используется процентная ставка по заемным средствам Компании. Арендные платежи, уплаченные авансом до даты начала аренды и первоначальные прямые затраты, включаются в первоначальную стоимость актива в форме права пользования. Активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам, после первоначального признания оцениваются Компанией-арендатором с применением модели учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения с последующей корректировкой на переоценку обязательства по договору аренды. После даты начала аренды Компания-арендатор увеличивает балансовую стоимость для отражения процентов по обязательству по аренде и уменьшает балансовую стоимость для отражения осуществленных арендных платежей; переоценивает балансовую стоимость для отражения переоценки или модификации договоров аренды. После даты начала аренды Компания-арендатор переоценивает обязательства по аренде с учетом изменений арендных платежей в качестве корректировки актива в форме права пользования. Если балансовая стоимость актива в форме права пользования уменьшается до нуля и при этом дополнительно уменьшается оценка обязательства по аренде, Компания- арендатор признает оставшуюся величину переоценки в составе прибыли или убытка. Актив в форме права пользования амортизируется с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: даты окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или даты окончания срока аренды, предусмотренного договором. Для

последующей оценки активов в форме права пользования средств Компания выбирает модель учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Уставный капитал – Уставный капитал отражается по стоимости, определенной участниками Компании.

Дивиденды – отражаются в составе чистых активов, причитающихся участникам в том периоде, за который они были объявлены.

Дивиденды отражаются при их утверждении общим собранием участников и показываются в отчетности как распределение прибыли.

Дивиденды, объявленные после даты составления бухгалтерского баланса, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты.

Налог на прибыль – В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы/возмещение по налогу на прибыль в отчете о прочем совокупном доходе за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления бухгалтерского баланса. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату. Активы по отложенному налогообложению отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенное налогообложение, возникающее при переоценке по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, с отнесением данной переоценки на увеличение или уменьшение собственных средств акционеров, также относятся непосредственно на собственные средства акционеров. При реализации данных ценных бумаг соответствующие суммы отложенного налогообложения отражаются в отчете о прочих совокупных доходах.

Отложенные налоговые активы и обязательства создаются в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, кроме тех случаев, когда момент исчезновения временных разниц может контролироваться Компанией и существует вероятность того, что эти временные разницы не исчезнут в обозримом будущем.

Отражение доходов и расходов – Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прочих совокупных доходах по всем процентным инструментам по методу наращивания

Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и наращенный дисконт, включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Переоценка иностранной валюты – Операции в иностранной валюте отражаются по официальному обменному курсу Банка России, существующему на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается в отчет о совокупной прибыли по официальному обменному курсу Банка России, действующему на дату операций.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу Банка России на дату составления баланса.

Курсовые разницы, связанные с долговыми ценными бумагами и прочими денежными финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости, включаются в доходы и расходы от переоценки иностранной валюты. Курсовые разницы, связанные с неденежными статьями, такими, как долевые ценные бумаги, отнесенные к категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости. Курсовые разницы по неденежным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прочих совокупных доходах, поскольку они влияют на справедливую стоимость чистых активов, причитающихся акционерам (участникам).

На 31 декабря 2023 года курс, используемый для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял рубль за 1 доллар США 89,6883 рублей (2022 г. - 70,3375 рублей), 99,1919 рублей за 1 евро (2022 г. - 75,6553 рублей). В настоящее время валюта Российской Федерации не является свободно конвертируемой валютой в большинстве стран за пределами Российской Федерации.

Производные финансовые инструменты включают валютнообменные контракты, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, валютные и процентные опционы, а также другие производные финансовые инструменты, и первоначально отражаются в балансе по стоимости приобретения (все затраты по сделке), а впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, моделей дисконтирования потоков денежных средств, моделей установления цены по опциону или курсов спот на конец года в зависимости от типа сделки. Все производные финансовые инструменты учитываются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов относится на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой либо доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми и инвестиционными ценными бумагами, в зависимости от предмета сделки.

Компания не проводила операций с производными финансовыми инструментами для целей хеджирования.

Резервы – Резервы отражаются в отчетности при возникновении у Компании обязательств (правовых или традиционных) до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компанией потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью надежности.

Отчисления в Фонды социального назначения – Компания производит взносы в пенсионный Фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации в отношении своих сотрудников. Расходы Компании по взносам в указанные Фонды учитываются по мере их возникновения и включаются в состав расходов на содержание персонала.

Взаимозачеты – Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно закрепленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Оценочные обязательства – Оценочное обязательство представляет собой нефинансовое обязательство, неопределенное по величине или с неопределенным сроком исполнения.

Оценочные обязательства признаются при наличии у Компании условных обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до конца отчетного периода. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств

Компании потребуется отток экономических ресурсов и сумма обязательств может быть надежно оценена.

Операции со связанными сторонами – Компания проводит операции со связанными сторонами. Стороны считаются связанными, в том числе, если одна из них имеет возможность контролировать другую, вместе с другой стороной находится под общим контролем, находится под совместным контролем другой стороны и третьего лица или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений.

При рассмотрении взаимоотношений со связанными сторонами Компания принимает во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическую форму.

Отчетность по сегментам – Компания не представляет информацию по сегментам, так как долговые или долевые инструменты не обращаются на открытом рынке (внутренней или зарубежной Фондовой бирже или внебиржевом рынке, включая местные и региональные рынки).

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Денежные средства в кассе	0	0
Денежные средства в пути	0	0
Денежные средства на расчетных счетах	875	3 866
Денежные средства, переданные в доверительное управление	0	0
Прочее		0
Резерв под обесценение	-5	-9
Итого денежных средств и их эквивалентов	870	3 857

По состоянию за 31 декабря 2023 года (31.12.2022 – аналогично) отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам. Географический анализ, анализ в разрезе валют, сроков погашения представлены в примечании 25.

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

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Российские государственные облигации	0	2 248
Муниципальные облигации	0	0
Облигации Банка России	0	0
Корпоративные облигации	71 689	45 345
Векселя	0	0
Долевые ценные бумаги	3 962	18 376
Производные финансовые инструменты	0	0
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	75 651	65 969

Долевые ценные бумаги представлены средними и крупными российскими компаниями.

Корпоративные облигации представляют собой ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные средними и крупными российскими компаниями, и банками.

Диапазон контрактных процентных ставок по облигациям на 31.12.2023 – от 10,7% до 18,35% годовых (31.12.2022 – от 5,5% до 13%).

Временной интервал сроков погашения облигаций на 31.12.2023 – минимальный срок – 2025 год, максимальный срок – 2037 год (31.12.2022 – минимальный срок – 2023 год, максимальный срок – 2029 год).

Географический анализ, анализ в разрезе валют представлены в примечании 25.

7. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	35 775	33 484
Займы выданные и прочие размещенные средства	193	41
Дебиторская задолженность	15 111	11 831
Резерв под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-649	-770
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	50 430	44 586

Ниже представлено кредитное качество финансовых активов за 2023 и 2022 годы.

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Текущие и необесцененные индивидуально	193	41
Индивидуально обесцененные (общая сумма)	50 886	45 315
- без задержки платежей	50 886	45 315
- с задержкой платежа менее 30 дней	0	0
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	0	0
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	0	0
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	0	0
- с задержкой платежа свыше 360 дней	0	0
Итого индивидуально обесцененные (общая сумма)	50 886	45 315
Общая балансовая сумма кредитов	51 079	45 356
За вычетом резерва под обесценение	50 430	44 586

Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах в основном представлены депозитами в крупных кредитных организациях со сроком погашения в 2024 году с процентными ставками от 15,5% до 15,8% годовых (2023 год - 7,10% до 7,50% годовых).

Дебиторская задолженность представлена задолженностью ЗПИФ по управлению с погашением в январе-марте 2024 года.

Географический анализ, анализ в разрезе валют представлены в примечании 25.

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

Движение по основным средствам и активам в форме права пользования представлено ниже:

	Нематериальные активы	Офисное и компьютерное оборудование и прочее	Актив в форме права пользования
Первоначальная стоимость на 31.12.2021	2 429	751	7 423
Накопленная амортизация на 31.12.2021	-814	-172	-5 265
Остаток на 31 декабря 2021 года	1 615	579	2 158
Поступления	1 021	1 174	32 623
Амортизационные отчисления (за вычетом выбывшей амортизации)	-481	-269	-688
Выбытие	-209	-54	-7 421
Первоначальная стоимость на 31.12.2022	3 241	1 871	32 626
Накопленная амортизация на 31.12.2022	-1 295	-441	-5 953
Остаток на 31 декабря 2022 года	1 946	1 430	26 673
Поступления	507	1 743	320
Амортизационные отчисления (за вычетом выбывшей амортизации)	-581	-480	-6 594
Выбытие	0	0	0
Первоначальная стоимость на 31.12.2023	3 748	3 614	32 946
Накопленная амортизация на 31.12.2023	-1 876	-921	-12 547
Остаток на 31 декабря 2023 года	1 872	2 693	20 399

9. Прочие активы

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	4 864	51
Расчеты с персоналом	6	15
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	4 911	1 399
Итого прочие активы	9 781	1 465

10. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Средства клиентов	0	0
Кредиты, займы и прочие привлеченные средства	24 451	29 747
Выпущенные долговые ценные бумаги	0	0
Кредиторская задолженность	533	259
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	24 984	30 006

Кредиты, займы и прочие привлеченные средства представлены обязательством по аренде в размере 24.451 тыс. рублей (31 декабря 2022 – 29.747 тыс. рублей).

11. Резервы – оценочные обязательства

Резервы-оценочные обязательства представлены созданным в декабре 2022 года резервом в размере 2.407 тыс. рублей по судебному иску. Данные резервы-оценочные обязательства восстановлены в 2023 году в связи с положительным решением по судебному иску.

12. Прочие обязательства

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Расчеты с персоналом	4 968	1 671
Расчеты по социальному страхованию	821	566
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	0	1 765
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	0	13
Итого прочие обязательства	5 789	4 015

13. Уставный капитал

31 декабря 2023 года				31 декабря 2022 года		
	Количество долей тыс.	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Количество долей тыс.	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Доли	27 000	1	27 000	27 000	1	27 000
Итого уставного капитала	27 000		27 000	27 000		27 000

	2023	2022
Вознаграждение за оказание услуг по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами	211 215	126 935
Итого доходы от основной деятельности	211 215	126 935

	2023	2022
Процентные доходы по финансовым активам, в обязательном порядке классифицируемым как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7 589	3 090
Процентные доходы по финансовым активам, классифицируемым как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: долговым инструментам	0	0
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	2 921	3 684
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: выданным займам и прочим размещенным средствам	0	0
Процентные доходы по финансовой аренде	0	0
Прочее	0	0
Итого процентные доходы	10 510	6 774

2023				
	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от торговых операций	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки	Прочие доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 900	866	-62	2 704
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми активами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 900	866	-62	2 704
2022				

	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от торговых операций	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки	Прочие доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	704	-4 233	0	-3 529
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми активами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	704	-4 233	0	-3 529

17. Расходы на персонал

	2023	2022
Расходы по оплате труда	-54 833	-38 972
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	-9 431	-6 588
Расходы по пенсионному плану	0	0
Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям	0	0
Прочее	-723	-135
Итого расходы на персонал	-64 987	-45 695

18. Прямые операционные расходы

	2023	2022
Расходы доверительного управляющего за счет собственных средств в отношении инвестиционных фондов	-3 759	-874
Прочее	-190	-570
Итого прямые операционные расходы	-3 949	-1 444

19. Процентные расходы

Процентные расходы представлены процентными расходами по аренде за 2023 год на сумму 2.341 тыс. рублей (2022 год – 1.807 тыс. рублей).

20. Общие и административные расходы

	2023	2022
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	0	0
Амортизация основных средств	-6 996	-7 794
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	-659	-536
Расходы по операционной аренде	-59	-834
Расходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	0	0
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	-3 560	-2 118

Расходы по страхованию	0	0
Расходы на рекламу и маркетинг	0	0
Расходы на юридические и консультационные услуги	-1 965	-1 365
Расходы на создание резервов - оценочных начислений	0	-2 407
Представительские расходы	-1 759	-586
Транспортные расходы	0	0
Командировочные расходы	-191	-405
Штрафы, пени	-126	-21
Расходы на услуги банков	-240	-224
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	-174	-1 540
Прочие административные расходы	-11 895	-36 248
Итого общие и административные расходы	-27 624	-54 078

21. Прочие доходы

	2023	2022
Доходы от аренды, кроме доходов от аренды инвестиционного имущества	50	0
Доходы от восстановления (уменьшения) сумм резервов под обесценение по прочим активам	0	0
Доходы от списания кредиторской задолженности	0	0
Доходы от списания прочих обязательств и восстановления резервов - оценочных обязательств	2 407	0
Доходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	0	0
Неустойки (штрафы, пени), поступления в возмещение убытков	0	0
Доходы от операций с полученными кредитами, привлеченными средствами и выпущенными долговыми ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости	0	0
Прочие доходы	1 599	2 047
Итого прочие доходы	4 056	2 047

Прочие доходы в основном представлены доходами от оказания консультационных услуг клиентам.

22. Прочие расходы

	2023	2022
Расходы (кроме процентных) по операциям с полученными кредитами, привлеченными средствами и выпущенными долговыми ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости	0	0
Расходы на списание безнадежной дебиторской задолженности	0	0
Расходы по созданию резервов под обесценение по прочим активам	0	0
Расходы на благотворительность, осуществление спортивных мероприятий, отдыха, мероприятий культурно-просветительского характера	0	0
Прочие расходы	-1 050	-835
Итого прочие расходы	-1 050	-835

23. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2023	2022
доход (расход) по текущему налогу на прибыль	-26 543	-6 950
доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	0	0
Расходы по налогу на прибыль за год	-26 543	-6 950

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

Теоретический налог представлен ниже:

	2023	2022
Прибыль (убыток) до налогообложения	129 134	30 553
Теоретические расходы (доходы) по налогу на прибыль по ставке 20%	25 826	6 111
Поправки на доходы или расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета:	-31 469	-32 346
доходы, не принимаемые к налогообложению	-126 987	-51 599
расходы, не принимаемые к налогообложению	95 518	19 253
Налоги, уплаченные (возмещенные) за предыдущие отчетные периоды	32 186	33 185
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	26 543	6 950

Отложенные налоговые активы и обязательства представлены ниже:

	2023	2022
Отложенные налоговые активы	1 782	2 116
Отложенные налоговые обязательства	(8)	(39)
Отложенные налоговые активы (обязательства) - нетто	1 774	2 077

В 2023 и 2022 годах отложенный налоговый актив не признавался Компанией.

24. Дивиденды

В 2023 году Компания выплатила дивиденды в размере 80.000 тыс. рублей (2022 год – 67.000 тыс. рублей). Дивиденды по итогам работы за 2023 год на момент подписания данной финансовой отчетности не утверждены.

25. Управление финансовыми рисками**Географический риск**

Все активы и обязательства Компании на 31.12.2023 находятся на территории Российской Федерации.

Все активы и обязательства Компании на 31.12.2022 находятся на территории Российской Федерации, кроме вложений в ценные бумаги на 2.752 тыс. рублей.

Рыночный риск

Рыночный риск – риск возникновения у Компании финансовых потерь (убытков) вследствие изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля, а также курсов иностранных валют, а также вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам и пассивам.

Целью управления рыночным риском является поддержание принимаемого на себя риска на допустимом уровне, определённом в соответствии со своей бизнес-стратегией. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала Компании посредством уменьшения (исключения) возможных убытков и недополучения прибыли по операциям на финансовых рынках, а также прочим операциям, связанным с принятием рыночного риска.

Влияние рыночного риска раскрыто ниже:

Рыночные индексы	Изменение допущений	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
		Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Рыночная стоимость облигаций	100	717	574	476	381
Рыночная стоимость акций	100	40	32	184	147

Валютный риск

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

Все активы и обязательства Компании на 31.12.2023 выражены в российских рублях.

Все активы и обязательства Компании на 31.12.2022 выражены в российских рублях, кроме вложений в ценные бумаги на 2.752 тыс. рублей.

Риск процентной ставки

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков. Компания подвержена процентному риску в первую очередь в результате своей деятельности по вложениям в ценные бумаги с фиксированными процентными ставками в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств. На практике процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

При отсутствии инструментов хеджирования Компания обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам. По мере изменения рыночной конъюнктуры при наличии условий, определенных условиями договоров и законодательством Российской Федерации, Компания может в одностороннем порядке изменить процентную ставку по активам.

Ниже указаны показатели чувствительности:

31 декабря 2023 года				
Валюта	Увеличение в базисных пунктах	Уменьшение в базисных пунктах	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
Рубль	100	100	105	84
31 декабря 2022 года				
Валюта	Увеличение в базисных пунктах	Уменьшение в базисных пунктах	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
Рубль	100	100	68	54

Фондовый риск

Фондовый риск – это риск колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия процентного или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

Правовой риск и риск потери деловой репутации

Правовой риск в деятельности связан со следующими рисками:

- риски совершения сделок, признаваемых в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации недействительными;
- риски заключения договоров, содержащих неадекватные положения об ответственности, либо положения, способные привести к существенному обесценению активов или увеличению обязательств Компании;
- риски неблагоприятного исхода судебного разбирательства с участием Компании;
- риски, связанные с изменением валютного, налогового, законодательства, судебной практики по вопросам основной деятельности Компании.

Перечисленные риски не являются специфическими рисками, им подвержены все финансовые институты.

Компания уделяет значительное внимание вопросам правовой защищенности своей деятельности. Управление правовым риском осуществляется путем проведения осторожной взвешенной политики при принятии управленческих решений.

Оценка уровня правового риска производится Компанией по таким показателям как: количество жалоб и претензий, факты нарушения законодательства Российской Федерации, размер выплат денежных средств Компанией на основании постановлений (решений) судов и прочим показателям.

Компания постоянно совершенствует качество обслуживания клиентов, предлагая им новые услуги, внедряя новые технологии обслуживания.

Компания обладает устойчивой деловой репутацией, формирует позитивное представление о Компании, качестве оказываемых услуг и характере деятельности в целом, основываясь на объективных результатах своей деятельности. Риск возникновения убытков в результате потери деловой репутации оценивается руководством как минимальный.

Комплаенс-риск

Комплаенс-риск – риск применения юридических санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации Компанией в результате несоблюдения им законов, инструкций, правил, стандартов и кодексов поведения, касающихся деятельности, также риск упущенной прибыли или убытков вследствие возникновения конфликтов интересов и вследствие несоответствия действий сотрудников внутренним и внешним нормативным документам. COMPLIANCE является частью корпоративной культуры. COMPLIANCE-контроль охватывает все этапы бизнес - процессов, начиная от разработки внутренних документов и заканчивая анализом эффективности операций, и осуществляется непрерывно.

Стратегический риск

Стратегический риск – риск возникновения убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных в процессе принятия решений, определяющих стратегию развития, вследствие неучёта или недостаточного учёта возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Компании, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений развития, в которых Компания может достичь конкурентного преимущества,

отсутствия или обеспечения в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических и прочих).

Стратегический риск является наиболее существенным для деятельности любой организации. Для предотвращения возможных убытков, вызванных недостаточной проработкой решений, определяющих стратегию деятельности и развития Компании, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых Компания может достичь преимущества перед конкурентами, стратегические решения принимаются в Компании на коллегиальной основе, управленческие решения базируются на соизмерении на основе бюджетирования поставленных задач с имеющимися ресурсными возможностями, проводится взвешенная конкурентная политика.

Детальная проработка планов достижения стратегических целей с адекватной оценкой всех возможных последствий и рисков, которые могут возникнуть при реализации этих планов, позволяет Компании сохранять устойчивое финансовое положение на финансовом рынке.

Риск ликвидности

Под риском ликвидности подразумевается риск возникновения ситуации, при которой Компания будет не в состоянии осуществлять платежи по своим обязательствам или текущие платежи по поручению клиентов без реструктуризации активов и/или экстренной мобилизации необходимых средств. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроком погашения по пассивным операциям.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2023 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года и без срока	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	870	0	0	870
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0	71 689	71 689
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	50 430	0	0	50 430
Итого активов	51 300	0	71 689	122 989
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	533	0	24 451	24 984
Итого обязательств	533	0	24 451	24 984
Чистый разрыв ликвидности	50 767	0	47 238	98 005

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2022 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года и без срока	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3 857	0	0	3 857
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 088	16 729	26 775	47 592
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	44 586	0	0	44 586
Итого активов	52 531	16 729	26 775	96 035
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	259	0	29 747	30 006
Итого обязательств	259	0	29 747	30 006
Чистый разрыв ликвидности	52 272	16 729	-2 972	66 029

26. Условные обязательства

Судебные разбирательства. На 31 декабря 2022 года у Компании имелось 1 существенное разбирательство, резервы-оценочные обязательства раскрыты в примечании 11. В течение 2023 года Компания выиграла данное разбирательство и восстановила резерв.

На 31 декабря 2023 года руководство Компании не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Компании.

Налоговое законодательство. Налоговое законодательство Российской Федерации в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно правилам бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации. Соответственно, Компания может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные налоговым законодательством Российской Федерации с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. Отчет о прибылях и убытках содержит корректировки, включенные в данную финансовую отчетность для отражения экономического содержания подобных операций. Результаты этих корректировок не влияют на сумму прибыли до налогообложения и налоговые начисления, отраженные в данной финансовой отчетности. По мнению Компании, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налоговую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, Компания не сформировал резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций.

Если какая-либо операция будет оспорена налоговыми органами, Компании могут быть доначислены суммы налогов, а также возможны значительные штрафы и пени. Период, в течение которого налоговые органы могут осуществить проверку, составляет три года.

Обязательства капитального характера. За 31 декабря 2023 года Компания не имела обязательств капитального характера (2022 год – аналогично).

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения.

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов Компания использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли (и производные финансовые инструменты), прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая финансовые активы, переданные без прекращения признания, или долгосрочные активы (выбывающие Компании), классифицируемые как "предназначенные" для продажи, финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток учитываются в балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, за исключением некоторых финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, по которым отсутствуют внешние независимые рыночные котировки (и некоторых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток).

В ходе применения методик оценки требовались некоторые допущения, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. (Замена любого из таких примененных допущений возможным альтернативным вариантом не приведет к существенному изменению прибыли, доходов, суммы активов или обязательств).

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

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

По мнению Компании, справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности за отчетную дату 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов, имеющих рыночную цену, основана на рыночных котировках. Справедливая стоимость основывается на рыночных котировках, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении ("обязательства, подлежащие погашению по требованию") рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

Справедливая стоимость финансовых и не финансовых активов, финансовых обязательств:

31 декабря 2023 года				
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	870	870	0	0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	75 651	75 651	0	0
Итого финансовых активов	76 521	76 521	0	0

31 декабря 2022 года				
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3 857	3 857	0	0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	65 969	65 969	0	0
Итого финансовых активов	69 826	69 826	0	0

Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по уровням иерархии оценки справедливой стоимости.

- Уровень 1 – котировки на активном рынке;
- Уровень 2 – метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков;
- Уровень 3 – метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных.

Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой

стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. При отсутствии котировок финансового инструмента на активном рынке применяется анализ дисконтированных денежных потоков.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках.

Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

28. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах". При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже предоставлена информация о конечных собственниках, владеющих Компанией:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Власов Алексей Алексеевич	63,0	63,0
Полтавский Анатолий Александрович	26,3	26,3
Сухарев Олег Васильевич	7,4	7,4
Кононченко Дмитрий Александрович	3,3	3,3

Выплаты ключевому управленческому персоналу в 2023 году составили 19.057 тыс. рублей (2022 год 20.365 тыс. рублей).

В составе общих и административных расходов в 2023 году отражены операции с прочей связанной стороной на 1.978 тыс. руб. (в 2022 году – 0 тыс. руб.).

В составе прочих обязательств Компании отражены резервы по отпускам ключевого управленческого персонала на 31.12.2023 на сумму 2.405 тыс. рублей (31.12.2022 – 2.037 тыс. рублей), а также обязательства перед прочей связанной стороной на 3.111 тыс. руб. (31.12.2022 – 0 тыс. руб.).

Информация по дивидендам Компании раскрыта в примечании 24.

29. Учетные оценки и суждения, принятые при применении Учетной политики

Компания осуществляет оценки и допущения, влияющие на признанные суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в бухгалтерском балансе. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном

Компанией, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях Компании, адекватных обстоятельствам. Ключевые допущения использованы в бизнес-плане.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка по таким операциям для определения, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

30. События после отчетной даты

Событий в период между отчетной датой и датой подписания данной отчетности руководством Компании не произошло.

Генеральный директор
Комаров Е.А.

27 марта 2024 года