

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о финансовой отчетности
Общества с ограниченной ответственностью
«Современные Фонды Недвижимости»
за 2022 год

Апрель 2023 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о финансовой отчетности
Общества с ограниченной ответственностью
«Современные Фонды Недвижимости»**

Содержание

Стр.

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Отчет об изменениях в собственном капитале	9
Отчет о движении денежных средств	10
Примечания к финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	11
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	11
3. Основные положения учетной политики	12
4. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	22
5. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	22
6. Новые стандарты и интерпретации	23
7. Денежные средства	26
8. Средства в кредитных организациях	27
9. Дебиторская задолженность	28
10. Основные средства и активы в форме права пользования	29
11. Нематериальные активы	31
12. Прочие нефинансовые активы	31
13. Кредиторская задолженность	32
14. Прочие нефинансовые обязательства	32
15. Резервы – оценочные обязательства	32
16. Капитал	32
17. Управление капиталом	32
18. Выручка от оказания услуг	33
19. Процентные доходы	34
20. Расходы на содержание персонала и прочее вознаграждение работникам	34
21. Прочие операционные расходы	34
22. Налог на прибыль	35
23. Условные обязательства	36
24. Раскрытие информации о справедливой стоимости	36
25. Управление рисками	37
26. Взаимозачет финансовых инструментов	45
27. Представление финансовых инструментов по категориям оценки	45
28. Раскрытие информации о связанных сторонах	45
29. События после окончания отчетного периода	47

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному участнику и Совету директоров
Общества с ограниченной ответственностью
«Современные Фонды Недвижимости»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Современные Фонды Недвижимости» (далее – «Общество»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 г., отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за 2022 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочие сведения

Аудит финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Современные Фонды Недвижимости» за 2021 год был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 20 апреля 2022 г.



Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
<i>Признание и оценка выручки от оказания услуг по доверительному управлению</i>	
<p>Вопрос признания и оценки выручки от оказания услуг по доверительному управлению был ключевым вопросом нашего аудита, поскольку соответствующая сумма дохода являлась существенной частью финансового результата Общества и основным показателем для пользователей, характеризующим деятельность Общества.</p> <p>Информация о выручке от оказания услуг по доверительному управлению указана в Примечании 18 «Выручка от оказания услуг» финансовой отчетности.</p>	<p>В рамках наших аудиторских процедур мы:</p> <ul style="list-style-type: none">▶ получили понимание процесса расчета и отражения вознаграждения за доверительное управление;▶ на выборочной основе протестировали эффективность контролей, которые функционируют в процессе расчета и отражения вознаграждения за доверительное управление;▶ на выборочной основе провели пересчет вознаграждения, в том числе сравнив порядок расчета вознаграждения с правилами доверительного управления;▶ провели процедуру подтверждения остатков дебиторской задолженности по начисленному вознаграждению;▶ протестировали ключевые позиции по выручке, признанной от оказания услуг по доверительному управлению;▶ проанализировали раскрываемую Обществом информацию в отношении выручки от оказания услуг по доверительному управлению.

Ответственность руководства и Совета директоров за финансовую отчетность

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



При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества 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 Общество, прекратить его деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом 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 выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

О.В. Юшенков,
действующий от имени Общества с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
на основании доверенности от 18 апреля 2022 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 22006013398)

28 апреля 2023 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Современные Фонды Недвижимости»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 26 июня 2020 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027700206515.

Местонахождение: 121059, Россия, г. Москва, ул. Киевская, д. 7, корп. 2, этаж 5, ком. 40, 41, 42.

	Прим.	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Активы			
Денежные средства	7	118 976	8 218
Средства в кредитных организациях	8	450 981	593 426
Дебиторская задолженность	9	422 207	108 923
Отложенный налоговый актив	22	19 963	7 059
Основные средства и активы в форме права пользования	10	84 237	95 634
Нематериальные активы	11	23 373	23 373
Прочие нефинансовые активы	12	52 621	70 693
Итого активы		1 172 358	907 326
Обязательства			
Обязательства по аренде	10	70 218	86 045
Кредиторская задолженность	13	73 685	22 466
Резервы – оценочные обязательства	15	550	32 964
Прочие нефинансовые обязательства	14	84 318	16 666
Итого обязательства		228 771	158 141
Капитал			
Уставный капитал	16	1 450 000	1 150 000
Накопленный убыток		(506 413)	(400 815)
Итого капитал		943 587	749 185
Итого обязательства и капитал		1 172 358	907 326

Подписано и утверждено к выпуску от имени Руководства

Генеральный директор
 28 апреля 2023 года



Е.В. Черных

	Прим.	2022 год	2021 год
Доходы			
Выручка от оказания услуг	18	864 946	216 799
Процентные доходы по эффективной процентной ставке	19	72 887	28 339
Прочие доходы		33 021	8
Операционные доходы		970 854	245 146
Расходы			
Вознаграждение агента		(131 436)	(161 318)
Расходы на содержание персонала и прочее вознаграждение работникам	20	(594 434)	(299 525)
Амортизация	10, 11	(34 375)	(14 938)
Прочие операционные расходы	21	(322 466)	(154 362)
Процентные расходы от обязательств по аренде	10	(6 639)	(4 016)
Операционные расходы		(1 089 350)	(634 159)
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	7, 8, 9	(13)	(20)
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		–	(93)
Убыток до налогообложения		(118 509)	(389 126)
Доходы по налогу на прибыль	22	12 911	3 504
Убыток за отчетный период		(105 598)	(385 622)
Итого совокупный убыток за год		(105 598)	(385 622)

	Прим.	Уставный капитал	Накопленный убыток	Итого капитал
На 1 января 2021 года		150 000	(15 193)	134 807
Дополнительные вклады участника Компании	16	1 000 000	–	1 000 000
Убыток за отчетный период		–	(385 622)	(385 622)
Итого совокупный убыток за отчетный период		–	(385 622)	(385 622)
На 31 декабря 2021 года		1 150 000	(400 815)	749 185
Дополнительные вклады участника Компании	16	300 000	–	300 000
Убыток за год		–	(105 598)	(105 598)
Итого совокупный убыток за отчетный период		–	(105 598)	(105 598)
На 31 декабря 2022 года		1 450 000	(506 413)	943 587

	Прим.	2022 год	2021 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Выручка от оказания услуг		583 958	107 876
Процентные доходы полученные		73 320	28 389
Процентные расходы уплаченные		(6 639)	(4 016)
Расходы на содержание персонала уплаченные		(503 575)	(247 239)
Прочие операционные расходы уплаченные		(439 501)	(366 506)
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности		(292 437)	(481 496)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	10	(11 949)	(9 678)
Приобретение нематериальных активов	11	(11 029)	(23 646)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		5 900 080	3 923 000
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(5 758 080)	(4 415 000)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		119 022	(525 324)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска акций, увеличения долей участия и внесения вкладов собственниками (участниками)	16	300 000	1 000 000
Погашение обязательств по аренде		(15 827)	(8 566)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		284 173	991 434
Чистое поступление/(выбытие) денежных средств		110 758	(15 386)
Денежные средства на начало отчетного периода	7	8 218	23 604
Денежные средства на конец отчетного периода	7	118 976	8 218

1. Описание деятельности

Общество с ограниченной ответственностью «Современные Фонды Недвижимости» (далее по тексту – «Компания») было учреждено 26 июня 2020 года в форме Общества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Компания осуществляет деятельность по управлению паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Компания имеет лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами номер 21-000-1-01038, выданную Банком России 7 октября 2020 года без ограничения срока действия.

По состоянию на 31 декабря 2022 года материнским предприятием является АО «Старт», единственный акционер Компании. Конечными владельцами через Фонд содействия развитию рынка инвестиционных продуктов «Модерн» являются физические лица, никто из которых не имеет контроля.

По состоянию на 31 декабря 2021 года, единственным акционером Компании являлся ООО «СБ Благополучие». Компания входила в банковскую группу, головной кредитной организацией которой являлся ПАО Сбербанк. Основным акционером ПАО Сбербанк является Правительство Российской Федерации в лице Министерства финансов Российской Федерации, которому по состоянию на 31 декабря 2021 года принадлежало 52,3% обыкновенных акций ПАО Сбербанк или 50,0% плюс 1 голосующая акция от количества всех выпущенных акций ПАО Сбербанк.

7 апреля 2022 года изменилось наименование Компании на Общество с ограниченной ответственностью «Современные Фонды Недвижимости». Первоначальное наименование Компании Общество с ограниченной ответственностью «Сбер Фонды Недвижимости».

Численность персонала Компании, включая сотрудников по совместительству, по состоянию на 31 декабря 2022 года составила 149 человек (31 декабря 2021 года: 101 человек).

Юридический адрес Компании: 121059, г. Москва, ул. Киевская, д. 7, корп. 2, этаж 5, ком. 40, 41, 42. Основным местом ведения деятельности Компании является Российская Федерация.

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

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. В первом полугодии 2022 года на экономическую ситуацию в Российской Федерации отрицательно повлияли геополитические события в мире, а также связанные с ними международные санкции в отношении ряда российских учреждений, компаний, банков и граждан. Объявленные санкции, среди прочего, предусматривают частичное блокирование золото-валютных резервов, управление которыми осуществляет Банк России, ограничение доступа Министерства финансов Российской Федерации и Банка России к европейскому рынку капитала, ограничения на возможности резидентов Российской Федерации инвестировать в инструменты, номинированные в евро, отключение доступа к SWIFT ряду российских банков и ряд других ограничительных мер. Помимо указанного выше ряд стран объявили об ограничении или планируемом ограничении закупок российских нефти и газа.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность (продолжение)

В результате экстремального ухудшения рыночных настроений произошло существенное снижение цен российских акций и облигаций в феврале 2022 года. В ответ на рост волатильности торги на фондовом рынке были приостановлены в течение марта. Кроме того, для поддержания стабильности банковской системы ключевая ставка была повышена до 20%, а также были введены ограничения на трансграничное движение капитала. Во втором-третьем квартале происходила адаптация рынка к изменению внутренних и внешних условий. Дисбаланс в экспорте-импорте привел к укреплению российской валюты, что вместе с падением платежеспособного спроса оказало сдерживающее влияние на инфляцию, благодаря чему Банк России снизил ключевую ставку до 7,5% и удерживал на данном уровне в течение оставшихся месяцев года.

По итогам 12 месяцев 2022 года индекс государственных облигаций Московской Биржи вырос на 3,7%, индекс акций МосБиржи упал на 43%, рубль укрепился на 5,3% по отношению к доллару США. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. В случае дестабилизации экономической ситуации в России или в отдельно взятом регионе, которая может негативно повлиять на деятельность Компании, Исполнительным органом Компании будут приниматься меры по антикризисному управлению с целью снижения негативного воздействия ситуации, в том числе сокращение внутренних издержек, расширение спектра предоставляемых услуг. Компания, по мнению его руководства, обладает достаточной степенью гибкости для быстрой адаптации к изменяющимся условиям экономической среды.

3. Основные положения учетной политики

Основы подготовки отчетности

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

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

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

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

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы

Первоначальное признание

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

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

Бизнес-модель отражает способ, используемый Компанией для управления активами 1) в целях получения денежных потоков: является ли целью Компании только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов, или 2) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов, или, если не применим ни пункт (1), ни пункт (2), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Компания намерено осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Компания оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»).

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

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

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях представляют собой размещенные депозиты и признаются в отчетности в дату фактического размещения денежных средств. Признание прекращается, когда права и обязанности сторон по контракту теряют силу, погашаются или исполняются. Средствами в кредитных организациях признаются депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, прочие средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах. Компания на дату фактического размещения денежных средств по договору займа или банковского вклада оценивает их по амортизированной стоимости, увеличенной на сумму прочих расходов (затрат по сделке). При первоначальном признании справедливая стоимость размещенных средств, как правило, равна величине денежных средств, выданных (размещенных) по договору займа или банковского вклада. Впоследствии средства в кредитных организациях оцениваются по амортизированной стоимости.

Дебиторская задолженность

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

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

Дебиторская задолженность при первоначальном признании учитывается по справедливой стоимости, впоследствии – по амортизированной стоимости и представляется в отчете о финансовом положении за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Обесценение финансовых активов

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. Убыток в случае дефолта (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренным договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD). Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

Оценочный резерв под ОКУ рассчитывается на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок или ОКУ за весь срок), если произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, в противном случае оценочный резерв рассчитывается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов. В случае наступления дефолта инструмент становится кредитно-обесцененным и относится в этап 3, оценочный резерв по нему рассчитывается в сумме, равной ОКУ за весь срок.

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

- просрочка контрагентом предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- дефолтная реструктуризация контрагента по другим его обязательствам;
- банкротство контрагента;
- международные рейтинговые агентства включают контрагента в класс рейтингов дефолта;
- иные существенные известные Компании обстоятельства.

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

Финансовые обязательства

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

Финансовые обязательства Компании представлены кредиторской задолженностью и прочими финансовыми обязательствами.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

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

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

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Компания прекращает признание финансовых активов в следующих случаях:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

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

Признание финансового обязательства прекращается в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

Налогообложение

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

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

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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

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

Авансовые платежи по налогам и суммы налогов, излишне уплаченные в бюджет, в части превышения над суммой фактически начисленного налога, отражаются в составе активов. Начисленные, но не уплаченные налоги отражаются в составе обязательств. Активы и обязательства по различным налогам не взаимозачитываются. Активы и обязательства по операционным налогам отражаются в отчетности Компании отдельно от активов и обязательств по налогу на прибыль.

Основные средства

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

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить. При обесценении балансовая стоимость основных средств уменьшается до стоимости использования или до справедливой стоимости минус затраты на продажу, в зависимости от того, какая из них выше. Уменьшение балансовой стоимости отражается в отчете о финансовых результатах текущего периода. Убыток от обесценения актива, признанный в предыдущие годы, сторнируется в случае, если имели место изменения в расчетах, которые использовались для определения стоимости использования актива или его справедливой стоимости минус затраты на продажу.

Амортизация

Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования.

Объекты основных средств амортизируются в течение сроков полезного использования, установленных в пределах:

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

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

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

Учет договоров аренды, в которых Компания выступает арендатором

Если Компания выступает арендатором по долгосрочному договору аренды, то на дату начала аренды арендатор признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Учет договоров аренды, в которых Компания выступает арендатором (продолжение)

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

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

При последующей оценке актива в форме права пользования Компания оценивает актив в форме права пользования с применением модели учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения и корректирует его на переоценку обязательств по аренде. Актив в форме права пользования подлежит ежегодной проверке на обесценение согласно требованиям МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Амортизация активов в форме права пользования по договорам аренды рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Срок амортизации текущего актива в форме права пользования составляет 5 лет.

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

На дату начала аренды Компания признает обязательство по аренде. На дату начала аренды Компания оценивает обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Каждый арендный платеж распределяется между обязательством и финансовыми расходами. Финансовые расходы относятся на прибыль или убыток в течение срока аренды с целью обеспечения постоянной процентной ставки по остатку обязательства за каждый период.

При оценке обязательства по аренде в качестве ставки дисконтирования Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств.

Компания применяет освобождение в отношении признания краткосрочной аренды имущества, т.е. тех видов аренды, срок аренды которых на дату начала аренды составляет 12 месяцев и менее и которые не содержат опциона на продление. Компания также применяет освобождение в отношении признания активов, которые считаются малоценными. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде малоценных активов признаются в составе расходов равномерно в течение срока аренды.

Активы в форме права пользования раскрываются по строке «Основные средства и активы в форме права пользования» отчета о финансовом положении, обязательства по аренде раскрываются по строке «Обязательства по аренде» отчета о финансовом положении. Финансовые расходы раскрываются по строке «Процентные расходы от обязательства по аренде» в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, амортизация активов в форме права пользования раскрывается по строке «Прочие операционные расходы» в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Общий денежный отток по обязательствам по аренде раскрывается в разделе «Погашение обязательств по аренде» в отчете о движении денежных средств.

Если Компания выступает арендатором по краткосрочному договору аренды, то платежи, связанные с краткосрочной арендой и арендой активов с низкой стоимостью, признаются равномерно как расходы в составе прибыли или убытка и раскрываются по строке «Прочие операционные расходы» в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Краткосрочная аренда – это аренда со сроком аренды двенадцать месяцев или менее.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неопределенный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 1 до 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования:

- лицензии – 5 лет;
- программные продукты – 3 года;
- объекты прав интеллектуальной собственности, патенты – 10 лет.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности их использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Уставный капитал

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

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, раскрывается в примечании «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Активы, находящиеся в доверительном управлении

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

Условные активы и обязательства, оценочные обязательства

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов

Вознаграждение доверительного управляющего

Доверительное управление паевыми инвестиционными фондами предусматривает следующие виды вознаграждения:

- стандартное вознаграждение за управление (вознаграждение «в течение времени») от управления паевыми инвестиционными фондами, которое рассчитывается как процент от среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков, либо в соответствии с условиями Правил фонда, если они содержат такой порядок расчета;
- дополнительное вознаграждение, если предусмотрено Правилами фонда, которое зависит от достижения определенного результата от инвестиционной деятельности (вознаграждение в «момент времени»);
- надбавки при приобретении паев пайщиками фонда (вознаграждение в «момент времени»).

Стандартное вознаграждение от управления паевым инвестиционным фондом начисляется в течение периода оказания услуг по мере выполнения соответствующих обязанностей, как правило, ежемесячно или ежеквартально (в последний рабочий день), в зависимости от условий, установленных Правилами фонда, когда произведен расчет исходя из фактической стоимости активов и есть уверенность, что не произойдет значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки. Оплата начисленного стандартного вознаграждения поступает, в зависимости от условий, установленных Правилами фонда, не позднее 30 (тридцать) календарных дней со дня окончания отчетного месяца или отчетного квартала, соответственно.

Надбавки начисляются в дату выдачи паев. Оплата начисленных в отчетном месяце надбавок поступает не позднее 30 (тридцать) календарных дней со дня окончания отчетного календарного месяца.

Дополнительное вознаграждение рассчитывается в соответствии с Правилами фонда при условии достижения указанных результатов инвестирования за год. Признание дополнительного вознаграждения происходит в последний день периода, указанного Правилами фонда (ежегодно). Оплата начисленного дополнительного вознаграждения поступает не позднее 30 (тридцать) календарных дней со дня окончания отчетного календарного года.

Вознаграждение агента

По статье «Вознаграждение агента» отражается комиссионное вознаграждение агентам за привлечение клиентов в течение определенного периода времени, которое начисляется в течение этого периода.

Вознаграждение сотрудников

Вознаграждение сотрудников – все виды выплат работникам Компании за выполнение ими своих трудовых функций, а также физическим лицам, не являющимся работниками Компании, за выполнение работ или оказание услуг на основании соответствующих договоров вне зависимости от формы выплаты (денежная, неденежная).

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

В Компании предусмотрены следующие виды краткосрочных вознаграждений:

- оплата труда, включая компенсационные выплаты (доплаты и надбавки компенсационного характера, в том числе за работу в условиях, отклоняющихся от нормальных, и иные выплаты компенсационного характера);
- стимулирующие выплаты (доплаты и надбавки стимулирующего характера, премии, в том числе премии (вознаграждения) по итогам работы за год;
- оплата периодов отсутствия работника на работе (ежегодный оплачиваемый отпуск и другие периоды отсутствия на работе (временная нетрудоспособность работника, исполнение работником государственных или организационных обязанностей и другие).

Обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений, кроме обязательств по оплате периодов отсутствия работника на работе, а также изменения ранее признанных Компанией указанных обязательств подлежат признанию на счетах бухгалтерского учета либо в последний календарный день каждого месяца (но не позднее даты фактического исполнения обязательств), либо в качестве событий после отчетной даты.

Компания формирует резерв предстоящих расходов на оплату отпусков. Отчисления в резерв производятся на последнее число каждого месяца в сумме, равной фактическим расходам на оплату труда за соответствующий месяц, умноженным на ежемесячный процент отчислений.

Выплаты отпускных, а также денежных компенсаций за неиспользованные отпуска при увольнении работников производятся за счет средств резерва. Неиспользованный остаток резерва (перерасход по резерву) переносится на следующий отчетный период.

Процентные и аналогичные доходы и расходы

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

Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2022 и 2021 годов официальный курс ЦБ РФ составлял 70,3375 руб. и 74,2926 руб. за 1 доллар США, соответственно.

4. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

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

Руководством Компании не были сделаны суждения, которые могли бы иметь существенное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности за 2022 год.

5. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2022 года, но не оказали существенного воздействия на Компанию:

«Поправки к ссылкам на «Концептуальные основы» (поправки к МСФО (IFRS) 3)

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» – «Ссылки на концептуальные основы». Цель данных поправок – заменить ссылки на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности», выпущенную в 1989 году, на ссылки на «Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные в марте 2018 года, без внесения значительных изменений в требования стандарта. Совет также добавил исключение из принципа признания в МСФО (IFRS) 3, чтобы избежать возникновения потенциальных прибылей или убытков «2-го дня», для обязательств и условных обязательств, которые относились бы к сфере применения МСФО (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи», если бы они возникали в рамках отдельных операций. В то же время Совет решил разъяснить существующие требования МСФО (IFRS) 3 в отношении условных активов, на которые замена ссылок на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности» не окажет влияния. На дату приобретения признание условного актива не допускается.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – «Комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» для прекращения признания финансовых обязательств»

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9. В поправке уточняется состав сумм комиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только те комиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между кредитором и заемщиком, включая комиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Организация должна применять данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Дочерняя организация, впервые применяющая Международные стандарты финансовой отчетности»

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности». Согласно данной поправке, дочерняя организация, которая решает применить пункт D16(a) МСФО (IFRS) 1, вправе оценивать накопленные курсовые разницы с использованием сумм, отраженных в финансовой отчетности материнской организации, исходя из даты перехода материнской организации на МСФО. Данная поправка также применима к ассоциированным организациям и совместным предприятиям, которые решают применять пункт D16(a) МСФО (IFRS) 1.

5. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 37 Обременительные договоры – затраты на исполнение договора»

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 37, в которых разъясняется, какие затраты организация должна учитывать при оценке того, является ли договор обременительным или убыточным. Поправки предусматривают применение подхода, основанного на «затратах, непосредственно связанных с договором». Затраты, непосредственно связанные с договором на предоставление товаров или услуг, включают как дополнительные затраты на исполнение этого договора, так и распределенные затраты, непосредственно связанные с исполнением договора. Общие и административные затраты не связаны непосредственно с договором и, следовательно, исключаются, кроме случаев, когда они явным образом подлежат возмещению контрагентом по договору.

Поправки к МСФО (IAS) 16 Основные средства: поступления до использования по назначению»

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил документ «Основные средства: поступления до использования по назначению», который запрещает организациям вычитать из первоначальной стоимости объекта основных средств какие-либо поступления от продажи изделий, произведенных в процессе доставки этого объекта до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает поступления от продажи таких изделий, а также стоимость производства этих изделий в составе прибыли или убытка.

6. Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

Компания рассматривает новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Компании. Компания планирует применить эти новые стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения стандарта. МСФО (IFRS) 17 вводит новые учетные требования для банковских продуктов с характеристиками договоров страхования, что может повлиять на определение того, какие инструменты или их компоненты будут относиться к сфере применения МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17.

Кредитные карты и аналогичные продукты, которые предоставляют страховое покрытие: большинство эмитентов таких продуктов смогут продолжать применять существующий порядок учета и учитывать их в качестве финансовых инструментов согласно МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 17 исключает из своей сферы применения договоры кредитных карт (или аналогичные договоры, которые закрепляют кредитные соглашения или соглашения об обслуживании платежей), которые отвечают определению договора страхования, в том и только в том случае, если организация не отражает оценку страхового риска, связанного с отдельным клиентом, при определении цены договора с этим клиентом.

6. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (продолжение)

Когда страховое покрытие предоставляется в рамках договорных условий кредитной карты, эмитент должен:

- отделить компонент страхового покрытия и применять к нему МСФО (IFRS) 17;
- применять другие стандарты (например, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» или МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы») к прочим компонентам.

Договоры займа, которые отвечают определению договора страхования, но ограничивают сумму компенсации по страховым случаям суммой, которая в противном случае потребовалась бы для урегулирования обязанности держателя полиса, созданной этим договором: эмитенты таких займов (например, займов, предусматривающих освобождение от их погашения в случае смерти заемщика) имеют право выбора применять МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17. Такое решение принимается на уровне портфеля и не подлежит пересмотру.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения.

Компания не ожидает какого-либо существенного влияния в своей бухгалтерской (финансовой) отчетности с момента принятия нового стандарта в 2023 году.

Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных»

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В июне 2022 года Совет по МСФО решил финализировать предлагаемые поправки к МСФО (IAS) 1, опубликованные в предварительном проекте «Долгосрочные обязательства с ковенантами» с некоторыми изменениями («поправки 2022»).

В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом;
- необходимо раскрытие дополнительной информации компанией, которая классифицирует обязательства, возникающие в связи с кредитными соглашениями, как долгосрочные, когда у нее есть право отсрочить погашение тех обязательств, которые подлежат соблюдению организацией будущих ковенантов, в течение двенадцати месяцев.

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты. Возможно досрочное применение.

В настоящее время Компания анализирует возможное влияние данных поправок на текущую классификацию обязательств.

6. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 12 – «Налоги на прибыль»

В мае 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки, которые сужают сферу применения исключения в отношении первоначального признания согласно МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» таким образом, что оно больше не применяется к сделкам, которые приводят к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц.

Исключение применяется только в том случае, если признание актива по аренде и обязательства по аренде (либо обязательства по выводу из эксплуатации и компонента актива по выводу из эксплуатации) приводит к возникновению налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц, которые не являются равновеликими.

Организация должна применять поправки в отношении операций, совершаемых на дату начала самого раннего из представленных сравнительных периодов или после этой даты. На начало самого раннего из представленных сравнительных периодов организация также должна признать отложенный налоговый актив (при наличии в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли) и отложенное налоговое обязательство в отношении всех вычитаемых и налогооблагаемых временных разниц, связанных с арендой и обязательствами по выводу из эксплуатации.

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года. В настоящее время Компания анализирует возможное влияние данных поправок на расчет отложенных налогов.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Аренда»

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 8 – «Определение бухгалтерских оценок»

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 8, в которых вводится определение «бухгалтерских оценок». В поправках разъясняется отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Кроме того, в документе разъясняется, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, и применяются к изменениям в учетной политике и изменениям в бухгалтерских оценках, которые происходят на дату начала указанного периода или после нее. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта.

6. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО – «Раскрытие информации об учетной политике»

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности», которые содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учетной политике за счет замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также за счет добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике.

Поправки к МСФО (IAS) 1 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Поскольку поправки к Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО содержат необязательное руководство в отношении применения определения существенности к информации об учетной политике, обязательная дата вступления в силу данных поправок отсутствует.

В настоящее время Компания проводит оценку влияния этих поправок, которое они могут оказать на раскрытие информации об учетной политике.

7. Денежные средства

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Остатки на банковских счетах до востребования	118 977	8 218
Оценочный резерв под ОКУ	(1)	–
Итого денежные средства	118 976	8 218

По состоянию на 31 декабря 2022 года совокупная сумма остатков в одной кредитной организации составляла 118 892 тыс. руб. (на 31 декабря 2021 года: 8 130 тыс. руб.), или 99,93% от общей суммы остатка денежных средств (на 31 декабря 2021 года: 98,92%).

Денежных средств, использование которых ограничено, по состоянию на 31 декабря 2022 года у Компании не было (на 31 декабря 2021 года: не было).

По состоянию на 31 декабря 2022 года и на 31 декабря 2021 года денежные средства в полной сумме были классифицированы в категорию финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев.

7. Денежные средства (продолжение)

В таблице ниже объясняются изменения валовой балансовой стоимости и оценочного резерва под ОКУ по денежным средствам, произошедшие в интервале между началом и концом годового периода.

	2022 год			2021 год		
	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Чистая балансовая стоимость	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Чистая балансовая стоимость
Остаток на 1 января	8 218	–	8 218	23 604	–	23 604
Поступление финансовых активов, резерв по которым оценивается на основе 12-месячных ОКУ	8 259 459	(2)	8 259 457	7 486 885	–	7 486 885
Прекращение признания финансовых активов, резерв по которым оценивается на основе 12-месячных ОКУ	(8 148 700)	1	(8 148 699)	(7 502 271)	–	(7 502 271)
Остаток на 31 декабря	118 977	(1)	118 976	8 218	–	8 218

Информация о кредитном качестве, сроках до погашения, валютах денежных средств приведена в Примечании 25. Информация по операциям со связанными сторонами приведена в Примечании 28.

8. Средства в кредитных организациях

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

	31 декабря 2022 года			31 декабря 2021 года		
	Полная балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость
Депозиты в кредитных организациях	451 021	(40)	450 981	593 454	(28)	593 426

По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания размещала депозиты в одной кредитной организации – Банк ПАО Сбербанк – на срок от 19 дней с контрактной процентной ставкой 6,9% (на 31 декабря 2021 года: в одной кредитной организации – Банк ГПБ (АО) – на срок от 10 дней до 17 дней с контрактной процентной ставкой от 7% до 8,38%).

По состоянию на 31 декабря 2022 года и на 31 декабря 2021 года средства в кредитных организациях в полной сумме были классифицированы в категорию финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев.

Средств в кредитных организациях, использование которых ограничено, по состоянию на 31 декабря 2022 года и на 31 декабря 2021 года не было.

8. Средства в кредитных организациях (продолжение)

В таблице ниже объясняются изменения валовой балансовой стоимости и оценочного резерва под ОКУ по денежным средствам, произошедшие в интервале между началом и концом годового периода.

	2022 год			2021 год		
	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Чистая балансовая стоимость	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Чистая балансовая стоимость
Остаток на 1 января	593 454	(28)	593 426	101 504	(8)	101 496
Поступление финансовых активов, резерв по которым оценивается на основе 12-месячных ОКУ	5 830 967	(1 014)	5 829 953	4 443 339	(434)	4 442 905
Прекращение признания финансовых активов, резерв по которым оценивается на основе 12-месячных ОКУ	(5 973 400)	1 002	(5 972 398)	(3 951 389)	414	(3 950 975)
Остаток на 31 декабря	451 021	(40)	450 981	593 454	(28)	593 426

Информация о кредитном качестве, сроках до погашения, валютах средств в кредитных организациях приведена в Примечании 25. Информация по операциям со связанными сторонами приведена в Примечании 28.

9. Дебиторская задолженность

Ниже представлена информация по остаткам дебиторской задолженности с учетом резерва под ожидаемые кредитные убытки:

	31 декабря 2022 года			31 декабря 2021 года		
	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
Дебиторская задолженность по операциям доверительного управления	317 730	-	317 730	108 923	-	108 923
Прочая дебиторская задолженность	104 477	-	104 477	-	-	-
Итого	422 207	-	422 207	108 923	-	108 923

Дебиторская задолженность клиентов представлена задолженностью клиентов по оплате за управление по договорам доверительного управления активами в сумме 317 730 тыс. руб. на 31 декабря 2022 года (на 31 декабря 2021 года: 108 923 тыс. руб.).

Прочая дебиторская задолженность представлена задолженностью клиентов по договорам передачи полномочий единоличного исполнительного органа в отношении специализированных финансовых обществ в сумме 104 027 тыс. руб. на 31 декабря 2022 года (на 31 декабря 2021 года: не применимо).

По состоянию на дату подписания финансовой отчетности вышеуказанная дебиторская задолженность полностью погашена денежными средствами.

9. Дебиторская задолженность (продолжение)

В таблице ниже объясняются изменения полной балансовой стоимости и оценочного резерва под ОКУ для дебиторской задолженности, произошедшие в интервале между началом и концом годового периода.

	2022 год			2021 год		
	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Чистая балансовая стоимость	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Чистая балансовая стоимость
Остаток на 1 января	108 923	-	108 923	-	-	-
Поступление финансовых активов, резерв по которым оценивается на основе 12-месячных ОКУ	909 365	-	909 365	216 799	-	216 799
Прекращение признания финансовых активов, резерв по которым оценивается на основе 12-месячных ОКУ	(596 081)	-	(596 081)	(107 876)	-	(107 876)
Остаток на 31 декабря	422 207	-	422 207	108 923	-	108 923

Информация о кредитном качестве, сроках до погашения, валютах дебиторской задолженности приведена в Примечании 25.

10. Основные средства и активы в форме права пользования

Ниже представлено движение основных средств и активов в форме права пользования за 2022 год:

Наименование показателя	Активы в форме прав пользования	Офисное и компьютерное оборудование	Прочее	Итого
Стоимость (или оценка) на 1 января 2021 года	-	622	-	622
Накопленная амортизация на 1 января 2021 года	-	(26)	-	(26)
Балансовая стоимость на 1 января 2021 года	-	596	-	596
Поступление	98 094	7 020	2 658	107 772
Амортизационные отчисления	(11 872)	(631)	(231)	(12 734)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года	86 222	6 985	2 427	95 634
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2021 года	98 094	7 642	2 658	108 394
Накопленная амортизация на 31 декабря 2021 года	(11 872)	(657)	(231)	(12 760)
Балансовая стоимость на 1 января 2022 года	86 222	6 985	2 427	95 634
Поступление	-	11 949	-	11 949
Амортизационные отчисления	(19 608)	(2 996)	(742)	(23 346)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	66 614	15 938	1 685	84 237
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2022 года	98 094	19 591	2 658	120 343
Накопленная амортизация на 31 декабря 2022 года	(31 480)	(3 653)	(973)	(36 106)

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

В составе основных средств отражен актив в форме права пользования по договору аренды офисной недвижимости, балансовая стоимость которого на 31 декабря 2022 года составила 66 614 тыс. руб. (на 31 декабря 2021 года: 86 222 тыс. руб.). Активы и обязательства по договору аренды, в соответствии с условиями которого Компания является арендатором, представлены в таблице ниже:

Наименование показателя	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Активы в форме права пользования	66 614	86 222
Обязательства по аренде	70 218	86 045

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по аренде и движение в течение периода:

	За 2022 год	За 2021 год
На 1 января	86 045	–
Поступления	–	94 611
Начисление процентов	6 639	4 016
Платежи	(22 466)	(12 582)
На 31 декабря	70 218	86 045

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

Наименование показателя	31 декабря 2022 года		31 декабря 2021 года	
	Процентные ставки	Сроки погашения	Процентные ставки	Сроки погашения
Обязательства по аренде	7,64	3 года 4 месяца	7,64	4 года 4 месяца

Информация по договору аренды, по условиям которого Компания является арендатором, на 31 декабря 2022 года и на 31 декабря 2021 года представлена в таблице ниже:

Наименование показателя	
Характер арендной деятельности арендатора	аренда офисной недвижимости
Будущие денежные потоки, которым потенциально подвержен арендатор, не отражаемые при оценке обязательств по аренде	не применимо
Ограничения или особые условия, связанные с договорами аренды	не применимо
Операции продажи с обратной арендой	не применимо
Сумма договорных обязательств по договорам краткосрочной аренды, если портфель краткосрочных договоров аренды, по которому у арендатора есть договорные обязательства на конец отчетного периода, отличается от портфеля краткосрочных договоров аренды, к которому относится расход по краткосрочным договорам аренды	не применимо

По состоянию на 31 декабря 2022 года у Компании не было в использовании полностью амортизированных основных средств (на 31 декабря 2021 года: не было).

По состоянию на 31 декабря 2022 года и на 31 декабря 2021 года признаки обесценения основных средств отсутствовали.

11. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по видам нематериальных активов за 2022 год:

Наименование показателя	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Стоимость (или оценка) на 1 января 2021 года	1 847	130	1 977
Накопленная амортизация на 1 января 2021 года	(38)	(8)	(46)
Балансовая стоимость на 1 января 2021 года	1 809	122	1 931
Поступление	2 806	20 840	23 646
Амортизационные отчисления	(1 096)	(1 108)	(2 204)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года	3 519	19 854	23 373
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2021 года	4 653	20 970	25 623
Накопленная амортизация на 31 декабря 2021 года	(1 134)	(1 116)	(2 250)
Балансовая стоимость на 1 января 2022 года	3 519	19 854	23 373
Поступление	135	10 894	11 029
Амортизационные отчисления	(1 674)	(9 355)	(11 029)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	1 980	21 393	23 373
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2022 года	4 788	31 864	36 652
Накопленная амортизация на 31 декабря 2022 года	(2 808)	(10 471)	(13 279)

Компания на 31 декабря 2022 года и на 31 декабря 2021 года не имела нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования. По состоянию на 31 декабря 2022 года и на 31 декабря 2021 года, признаки обесценения нематериальных активов отсутствовали. Затраты на создание нематериальных активов не включают в себя затраты по займам.

По состоянию на 31 декабря 2022 года у Компании не было в использовании полностью самортизированных нематериальных активов. (на 31 декабря 2021 года: не было).

12. Прочие нефинансовые активы

	2022 год	2021 год
Запасы	6 965	36 080
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	41 904	33 299
Расчеты с персоналом	3 470	1 249
Налог на добавленную стоимость, уплаченный	216	–
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	66	65
Итого прочие нефинансовые активы	52 621	70 693

13. Кредиторская задолженность

	2022 год	2021 год
Расчеты с прочими кредиторами	52 626	27
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	19 761	22 439
Расчеты с покупателями и клиентами	1 298	–
Итого кредиторская задолженность	73 685	22 466

14. Прочие нефинансовые обязательства

	2022 год	2021 год
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	23 586	13 545
Расчеты по социальному страхованию	18 874	2 770
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	41 781	304
Расчеты с персоналом	77	47
Итого прочие нефинансовые обязательства	84 318	16 666

15. Резервы – оценочные обязательства

	2022 год	2021 год
Балансовая стоимость, на начало отчетного периода	32 964	–
Создание прочих резервов	550	32 964
Восстановление резервов	(32 964)	–
Балансовая стоимость на конец отчетного периода	550	32 964

Созданное Компанией по состоянию на 31 декабря 2021 года оценочное обязательство относилось к расходам на стимулирующее мероприятие, направленное на увеличение объема привлечений – конкурс среди клиентских менеджеров и руководителей. В 2022 году данная стимулирующая программа была завершена и резерв восстановлен.

16. Капитал

Решением единственного участника Общества от 22 февраля 2022 года произведено увеличение уставного капитала Общества путем внесения дополнительного денежного вклада в размере 300 000 тыс. руб. каждый. Номинальный зарегистрированный уставный капитал Общества по состоянию на 31 декабря 2022 года составлял 1 450 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2021 года: 1 150 000 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2022 года и на 31 декабря 2021 года уставный капитал Общества был полностью оплачен.

17. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации;
- обеспечение способности функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

17. Управление капиталом (продолжение)

Компания управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности.

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

В течение 2022 года и 2021 года Компания соблюдала все требования, установленные Банком России к минимальному размеру собственных средств управляющей компании инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда. В таблице ниже приводятся законодательно установленные нормативы достаточности собственных средств применительно к Компании:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Законодательно, установленные нормативы достаточности собственных средств	38 102	23 303
Размер собственных средств Компании, рассчитанный по требованиям законодательства	407 887	520 974

В течение 2022 года и 2021 года размер собственных средств Компании, рассчитанный по требованиям законодательства превышал минимальный законодательно установленный уровень.

18. Выручка от оказания услуг

Выручка от оказания услуг по доверительному управлению представлена следующими категориями:

Наименование показателя	За 2022 год	За 2021 год
Вознаграждение за управление средствами паевых инвестиционных фондов	715 554	216 799
Вознаграждение за оказание дополнительных услуг	149 392	–
Итого выручка от оказания услуг	864 946	216 799

В составе вознаграждения за управление средствами паевых инвестиционных фондов за 2022 год отражено стандартное вознаграждение в сумме 426 319 тыс. руб. (за 2021 год: 84 649 тыс. руб.), дополнительное вознаграждение в сумме 220 459 тыс. руб. (за 2021 год: 65 551 тыс. руб.), а также надбавки в сумме 68 776 тыс. руб. (за 2021 год: 66 599 тыс. руб.).

Процент выручки за 2022 год, начисленной на основе порядка признания выручки за управление «по мере течения времени» составил 60% от общей суммы вознаграждения за управление (за 2021 год: 39%). Процент выручки за 2022 год, начисленной на основе порядка признания выручки от достижения определенного результата от инвестиционной деятельности «в момент времени» составил 40% от общей суммы вознаграждения (за 2021 год: 61%).

В составе вознаграждения за оказание дополнительных услуг за 2022 год отражено вознаграждение по договорам передачи полномочий единоличного исполнительного органа в отношении специализированных финансовых обществ в сумме 149 392 тыс. руб., которое на 90% состоит из вознаграждения начисленного «в момент времени», за размещение облигаций. (за 2021 год: не было).

19. Процентные доходы

Процентные доходы Компании состоят из полученных процентов по депозитам, размещенным в российских банках, в размере 72 887 тыс. руб. за 2022 год (за 2021 год: 28 339 тыс. руб.).

20. Расходы на содержание персонала и прочее вознаграждение работникам

Расходы на содержание персонала и прочее вознаграждение работникам включают в себя следующие виды расходов:

Наименование показателя	За 2022 год	За 2021 год
Расходы по оплате труда	425 489	245 937
Вознаграждение за продвижение инвестиционных продуктов	60 506	–
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	102 981	52 557
Расходы по пенсионному плану с установленными взносами	1 197	607
Прочее	4 261	424
Итого расходы на содержание персонала	594 434	299 525

Расходы по оплате труда за 2022 год включают в себя расходы по выплате вознаграждений работникам по итогам года в размере 100 662 тыс. руб. (за 2021 год: 92 963 тыс. руб.), а также расходы по выплате выходных пособий в размере 2 729 тыс. руб. (за 2021 год: 0 тыс. руб.).

Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу за 2022 год, включают в себя установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды в размере 102 981 тыс. руб. (за 2021 год: 52 557 тыс. руб.), в том числе взносы в Пенсионный фонд России в размере 74 215 тыс. руб. (за 2021 год: 34 995 тыс. руб.).

21. Прочие операционные расходы

	За 2022 год	За 2021 год
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	101 283	29 768
Расходы на рекламу и маркетинг	45 167	5 502
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	36 588	18 477
Расходы по передаче, списанию товаров и материалов	29 264	3 790
Расходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	23 255	36 694
Расходы на юридические и консультационные услуги	18 422	4 667
Расходы доверительного управляющего за счет собственных средств в отношении инвестиционных фондов	6 273	1 320
Представительские расходы	5 899	1 512
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	5 607	2 481
Командировочные расходы	4 445	2 607
Транспортные расходы	1 910	822
Штрафы, пени	1 255	44
Расходы на услуги кредитных организаций и банков-нерезидентов	994	405
Расходы по аренде	871	1 974
Расходы на благотворительность, осуществление спортивных мероприятий, отдыха, мероприятий культурно-просветительского характера	508	567
Расходы по страхованию	122	3
Расходы на создание резервов-оценочных начислений	–	32 964
Прочие административные расходы	40 603	10 765
Итого прочие операционные расходы	322 466	154 362

22. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают следующие компоненты:

Наименование показателя	За 2022 год	За 2021 год
Расход по текущему налогу на прибыль	-	-
Изменение отложенного налога – возникновение и уменьшение временных разниц	(12 911)	(3 504)
Итого	(12 911)	(3 504)

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена сверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке, с фактическим расходом по налогу на прибыль:

Наименование показателя	За 2022 год	За 2021 год
Убыток до налогообложения	(118 509)	(389 126)
Теоретические доходы по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке, 2022 год: 20%, 2021 год: 20%	(23 702)	(77 825)
Поправки на доходы или расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета, в т.ч.:	10 791	5 611
Расходы, не принимаемые к налогообложению	10 791	5 611
Налоговые убытки за отчетный год, по которым не признан отложенный налоговый актив	-	68 710
Доходы по налогу на прибыль	(12 911)	(3 504)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые эффекты движения этих временных разниц.

	31 декабря 2020 года	Восста- новлено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	31 декабря 2021 года	Восста- новлено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	Прочие изменения	31 декабря 2022 года
Депозиты	2	4	6	2	-	8
Основные средства и активы в форме права пользования	(22)	(35)	(57)	901	-	844
Нематериальные активы	(386)	(4 288)	(4 674)	(1)	-	(4 675)
Кредиторская задолженность	300	154	454	(454)	-	-
Прочие нефинансовые активы	387	4 345	4 732	(58)	-	4 674
Прочие нефинансовые обязательства	169	6 429	6 598	(6 488)	-	110
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	3 105	(3 105)	-	19 009	(7)	19 002
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	3 963	7 827	11 790	12 855	(7)	24 638
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(408)	(4 323)	(4 731)	56	-	(4 675)
Чистые отложенные активы по налогу на прибыль	3 555	3 504	7 059	12 911	(7)	19 963

23. Условные обязательства

В ходе обычной деятельности Компании может являться объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании в будущем. В течение 2022 и 2021 годов Компания не участвовала в судебных разбирательствах и не создавала резерв под возможные убытки.

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

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

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

24. Раскрытие информации о справедливой стоимости

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое Компанией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у Компании, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т.е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

24. Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие справедливой стоимости

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости:

	31 декабря 2022 года			Балансо- вая стои- мость	31 декабря 2021 года			Балансо- вая стои- мость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Актив								
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости								
Средства в кредитных организациях	-	450 981	-	450 981	-	593 426	-	593 426
Денежные средства дебиторская задолженность	-	118 976	-	118 976	-	8 218	-	8 218
	-	422 207	-	422 207	-	108 923	-	108 923
Итого активы	-	992 164	-	992 164	-	710 567	-	710 567
Обязательства								
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости								
Обязательства по аренде	-	70 218	-	70 218	-	86 045	-	86 045
Прочая кредиторская задолженность	-	73 685	-	73 685	-	22 466	-	22 466
Итого обязательства	-	143 903	-	143 903	-	108 511	-	108 511

Обязательство по аренде представлено дисконтированной контрактной стоимостью.

25. Управление рисками

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

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

Руководство Компании контролирует процесс управления перечисленными выше рисками с целью минимизации возможных неблагоприятных последствий для финансового положения и финансовых результатов деятельности Компании. В целях исполнения контроля за процессом управления рисками Компанией утверждена Политика управления рисками ООО «СФН».

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Совет директоров, однако также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками, в том числе Подразделение управления рисками.

25. Управление рисками (продолжение)

Структура управления рисками (продолжение)

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

Подразделение управления рисками отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

Финансовые риски

Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установочных лимитов.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск убытков вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения заемщиками, эмитентами ценных бумаг и контрагентами (клиентами) своих финансовых обязательств перед Компанией. Максимальная величина кредитного риска ограничена балансовыми величинами.

Управление кредитным риском, связанным с клиентами, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Компанией в отношении управления кредитным риском, связанным с клиентами. Осуществляется регулярный мониторинг непогашенной дебиторской задолженности клиентов.

Для ограничения и снижения кредитных рисков Компания:

- осуществляет анализ кредитного риска контрагентов (клиентов);
- осуществляет мониторинг и оценку кредитных рисков кредитных организаций, где Компания осуществляет открытие банковских счетов, в том числе специальных брокерских счетов, специальных депозитарных счетов, счетов, на которых обособливаются средства учредителей управления, а также оценку кредитных рисков депозитариев, где Компания открывает депозитарные (междепозитарные) счета;
- осуществляет мониторинг и анализ находящейся в открытом доступе информации, касающейся применения к клиентам (контрагентам) санкций за нарушение законодательства о финансовом рынке, применения к ним процедур банкротства, анализ финансовой отчетности клиентов (контрагентов), иной информации, позволяющей оценить уровень кредитного риска контрагента (клиентов);
- принимает иные меры, направленные на снижение кредитных рисков, предусмотренные внутренними документами Компании, стандартами саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг, членом которых является Компания.

Балансовая стоимость статей отчета о финансовом положении наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям. У Компании нет заключенных генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения.

Информация о кредитных рейтингах долговых инструментов, оценочный резерв под убытки, по которым оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, на 31 декабря 2021 года представлена в таблице ниже:

Кредитный рейтинг	31 декабря 2022 года		31 декабря 2021 года	
	Рейтинг В	Без рейтинга	Рейтинг В	Без рейтинга
Денежные средства	118 976	–	8 218	–
Средства в кредитных организациях	451 021	–	593 454	–
Дебиторская задолженность	–	422 207	–	108 923

25. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2022 года и по состоянию на 31 декабря 2021 года в графе «Без рейтинга» отражена дебиторская задолженность клиентов по оплате вознаграждения. Компания рассматривает вышеуказанную задолженность как финансовый актив хорошего кредитного качества на основании того, что она полностью покрыта активами клиентов под управлением Компании, а также имеет краткосрочный характер.

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

- Во внимание принимаются кредитные рейтинги присвоенные международными (Fitch, S&P, Moody's) и национальными (Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства (АКРА) и АО «Рейтинговое агентство «Эксперт РА») рейтинговыми агентствами.
- При наличии нескольких рейтингов выбирается рейтинг с наиболее актуальной датой присвоения, а при одновременном наличии нескольких рейтингов, присвоенных в одном отчетном периоде (квартале) рейтинг определяется на основе наименьшего значения кредитных рейтингов.
- Рейтинг А Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальными рейтинговыми агентствами в диапазоне от AAA (Эксперт РА) и AAA (RU) АКРА до от ru A- (Эксперт РА) и A- (RU) АКРА, международными рейтинговыми агентствами в диапазоне от AAA Fitch, S&P (Aaa – Moody's) до A- Fitch, S&P (A3 – Moody's).
- Рейтинг В Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальными рейтинговыми агентствами в диапазоне ruBBB+ (Эксперт РА) и BBB+ (RU) АКРА до ru B- (Эксперт РА) и B- (RU) АКРА, международными рейтинговыми агентствами в диапазоне от BBB+ Fitch, S&P (Baa1 – Moody's) до B- Fitch, S&P (B3 – Moody's);
- Рейтинг С Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальными рейтинговыми агентствами в диапазоне CCC/CC/C, международными рейтинговыми агентствами в диапазоне от CCC/C Fitch, S&P (Caa/Ca/C – Moody's);
- Рейтинг D Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальными рейтинговыми агентствами со значением D, международными рейтинговыми агентствами – D.
- Информация о кредитных рейтингах долговых инструментов, оценочный резерв под убытки по которым оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, не являющихся кредитно-обесцененными.
- По состоянию на 31 декабря 2022 года у Компании не было долговых инструментов, оценочный резерв под убытки, по которым оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, не являющихся кредитно-обесцененными.
- Информация о кредитных рейтингах долговых инструментов, оценочный резерв под убытки по которым оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, являющихся кредитно-обесцененными.
- По состоянию на 31 декабря 2022 года у Компании не было долговых инструментов, оценочный резерв под убытки, по которым оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, являющихся кредитно-обесцененными.
- Информация о кредитных рейтингах долговых инструментов, оценочный резерв под убытки, по которым оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, приобретенных или созданных кредитно-обесцененными, на 31 декабря 2022 года.
- Компания на 31 декабря 2022 года не имела долговых инструментов, оценочный резерв под убытки, по которым оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, приобретенных или созданных кредитно-обесцененными.

25. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

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

Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. *Убыток в случае дефолта (LGD)* – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Обычно этот показатель выражается в процентах от *задолженности на момент дефолта (EAD)*. Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой *эффективную процентную ставку (ЭПС)* по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

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

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

- просрочка контрагентом предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- дефолтная реструктуризация контрагента по другим его обязательствам;
- банкротство контрагента;
- международные рейтинговые агентства включают контрагента в класс рейтингов дефолта;
- иные существенные известные Компании обстоятельства.

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

25. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более значительных изменений на рынке.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Компания размещает средства в инструменты с фиксированной ставкой для минимизации риска изменения процентной ставки.

Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках, на 31 декабря 2022 года представлена в таблице ниже:

Валюта	Увеличение в базисных пунктах	Уменьшение в базисных пунктах	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
Рубль	400	–	18 000	14 400

Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках, на 31 декабря 2021 года представлена в таблице ниже:

Валюта	Увеличение в базисных пунктах	Уменьшение в базисных пунктах	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
Рубль	400	–	23 680	18 944

Валютный риск

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

Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежемесячной основе.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и на 31 декабря 2021 года все финансовые активы и обязательства Компании номинированы в российских рублях.

25. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

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

Ниже представлена позиция Компании по недисконтированным денежным потокам по обязательствам по состоянию на 31 декабря 2022 года:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	Итого
Обязательства по аренде	5 485	17 208	56 759	79 452
Прочая кредиторская задолженность	73 685	-	-	73 685
Итого обязательств	79 170	17 208	56 759	153 137

Ниже представлена позиция Компании по недисконтированным денежным потокам по обязательствам по состоянию на 31 декабря 2021 года:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Обязательства по аренде	5 224	16 389	79 452	101 065
Прочая кредиторская задолженность	22 466	-	-	22 466
Итого обязательств	27 690	16 389	79 452	123 531

Компания осуществляет управление риском ликвидности посредством выбора оптимального соотношения собственного и заемного капитала в соответствии с планами руководства. Такой подход позволяет Компании поддерживать необходимый уровень ликвидности и ресурсов финансирования таким образом, чтобы минимизировать расходы по заемным средствам, а также оптимизировать структуру задолженности и сроки ее погашения. Компания проанализировала концентрацию риска в отношении рефинансирования своей задолженности и пришло к выводу, что она является низкой. В настоящее время Компания полагает, что располагает достаточным доступом к источникам финансирования, а также незадействованные кредитные ресурсы, которые позволят удовлетворить ожидаемые потребности в заемных средствах.

25. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Ниже представлена позиция Компании по ликвидности по финансовым активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2022 года:

На 31 декабря 2022 года	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Раздел I. Активы				
Денежные средства	118 976	–	–	118 976
Средства в кредитных организациях	450 981	–	–	450 981
Дебиторская задолженность	422 207	–	–	422 207
Итого финансовых активов	992 164	–	–	992 164
Раздел II. Обязательства				
Обязательства по аренде	4 243	13 915	52 060	70 218
Прочая кредиторская задолженность	73 685	–	–	73 685
Итого финансовых обязательств	77 928	13 915	52 060	143 903
Чистый избыток ликвидности	914 236	(13 915)	(52 060)	848 261
Совокупный избыток ликвидности	914 236	900 321	848 261	–

Ниже представлена позиция Компании по ликвидности по финансовым активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2021 года:

На 31 декабря 2021 года	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Раздел I. Активы				
Денежные средства	8 218	–	–	8 218
Средства в кредитных организациях	593 426	–	–	593 426
Дебиторская задолженность	108 923	–	–	108 923
Итого финансовых активов	710 567	–	–	710 567
Раздел II. Обязательства				
Обязательства по аренде	3 690	12 138	70 217	86 045
Прочая кредиторская задолженность	22 466	–	–	22 466
Итого финансовых обязательств	26 156	12 138	70 217	108 511
Чистый избыток ликвидности	684 411	(12 138)	(70 217)	602 056
Совокупный избыток ликвидности	684 411	672 273	602 056	–

25. Управление рисками (продолжение)

Нефинансовые риски

Правовой риск – риск возникновения расходов (убытков) Компании вследствие неоднозначности толкования норм права. Правовой риск может реализоваться в форме убытков вследствие несоблюдения Компанией требований нормативных правовых актов и заключенных договоров; возможных правовых ошибок при осуществлении деятельности, а также вследствие несовершенства правовой системы. Управление правовым риском производится структурным подразделением, юридическим отделом, которое на постоянной основе осуществляет мониторинг изменений законодательства и судебной практики, регулярно проводит обучение и информирование сотрудников в отношении принятия/ изменения нормативных правовых актов, затрагивающих их деятельность, при необходимости обращается за разъяснениями по вопросам применения нормативных правовых актов в уполномоченные государственные органы или привлекает внешних консультантов.

Репутационный риск связан с уменьшением числа клиентов (контрагентов) Компании вследствие негативного представления о качестве его услуг, соблюдении сроков оказания услуг, участии в ценовом сговоре и т.п. Репутационный риск является несущественным в силу отсутствия фактов некачественно предоставленных услуг (работ) или несоблюдения сроков их оказания, а также участия в каком-либо ценовом сговоре.

Операционный риск – риск возникновения последствий, влекущих в том числе приостановление или прекращение оказания услуг, а также возникновения расходов (убытков) Компании, обусловленных сбоями в работе программно-технических средств, несоответствием их функциональных возможностей виду деятельности, характеру и масштабу совершаемых операций, нарушениями процедур проведения внутренних операций или неэффективностью указанных процедур, некорректными действиями или бездействием сотрудников и (или) воздействием внешних событий. Система управления операционным риском определяется внутренним документом «Положение по управлению операционными рисками» и направлена на предотвращение данного риска или максимально возможное снижение угрозы потенциальных убытков (прямых и/или косвенных), связанных с организацией внутренних процессов и с внешними факторами (событиями), а также создания адекватной системы внутреннего контроля. В Компании внедрены такие инструменты управления операционным риском, как: закрепление полномочий и зон ответственности сотрудников; обучение сотрудников для обеспечения соответствия уровня их компетенции выполняемым обязанностям; разграничение и контроль доступа сотрудников и третьих лиц (как физического доступа в помещения, так и к электронным системам и базам данных), организация точек контроля в бизнес-процессах с целью своевременного выявления случаев нарушения правил и процедур, анализ выявленных операционных ошибок (нарушений), выявляет типичные ошибки (нарушения), принимает меры по оперативному их устранению в первоочередном порядке, организация профилактических и регламентных работ аппаратных и программных средств и пр.

Стратегический риск – риск возникновения убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Компании и выражающихся в отсутствии учета или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Компании, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых Компания может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности. Для снижения стратегического риска Компания осуществляет мониторинг и анализ состояния и перспектив развития отраслей российской экономики, экономики российских регионов, с которыми связано осуществление деятельности, далее проводит проверку соответствия поставленных стратегических целей перспективам развития, а также выявляет актуальные угрозы (риски) достижения таких целей, при необходимости Компания корректирует соответствующие стратегические цели и задачи.

25. Управление рисками (продолжение)

Нефинансовые риски (продолжение)

Страновые риски – Компания зарегистрирована и осуществляет свою деятельность в центральном федеральном округе России, для которого характерны риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране в целом. Стабильность российской экономики во многом зависит от хода экономических реформ, развития правовой, налоговой, административной инфраструктуры, а также от эффективности предпринимаемых Правительством Российской Федерации мер в сфере финансов и денежно-кредитной политики. В настоящее время политическая ситуация в стране является относительно стабильной, в то же время российская экономика подвержена влиянию введенных экономических санкций. В целом Компания не может оказать существенного влияния на экономическую ситуацию в стране. Однако в случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране или регионе Российской Федерации, в котором Компания осуществляет свою деятельность, руководство предпримет необходимые меры по снижению отрицательных последствий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании.

26. Взаимозачет финансовых инструментов

У Компании нет финансовых активов, зачтенных против финансовых обязательств в отчете о финансовом положении, а также не заключено обеспеченных правовой защитой генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений (ISDA, RISDA и подобных), которые не приводят к взаимозачету в отчете о финансовом положении.

27. Представление финансовых инструментов по категориям оценки

По состоянию на 31 декабря 2022 года и на 31 декабря 2021 года все финансовые активы Компании отнесены к категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и на 31 декабря 2021 года все финансовые обязательства Компании отражены по амортизированной стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и на 31 декабря 2021 года у Компании не было финансовых инструментов, относящихся к другим категориям оценки в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

28. Раскрытие информации о связанных сторонах

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

В ходе обычной деятельности Компания проводила операции со своим основным акционером, ключевым управленческим персоналом и прочими связанными сторонами. Данные операции осуществляются по рыночным ставкам и на рыночных условиях.

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

	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Прочие нефинансовые обязательства	7 985	–	7 985

28. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2021 года представлены в таблице ниже:

	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Денежные средства	–	8 130	8 130
Прочие нефинансовые активы	–	378	378
Кредиторская задолженность	–	20 555	20 555
Прочие нефинансовые обязательства	6 477	–	6 477

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2022 год представлены в таблице ниже. Прочие связанные стороны представлены расчетами с холдинговой компанией, которая по отношению к Компании также является компанией под общим контролем государства.

	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Расходы на персонал	(152 642)	–	(152 642)
Прочие операционные расходы	–	(610)	(610)
Прочие операционные доходы	–	1 982	1 982

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2021 год представлены в таблице ниже:

	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты	–	(52)	(52)
Расходы на персонал	(71 176)	–	(71 176)
Прочие операционные расходы	–	(161 513)	(161 513)
Прочие операционные доходы	–	7	7

В ходе обычной деятельности Компания проводила операции со своим акционером, ключевым управленческим персоналом и прочими связанными сторонами. Данные операции осуществляются по рыночным ставкам и на рыночных условиях. Срок погашения дебиторской и кредиторской задолженности по прочим связанным сторонам не превышает 3-х календарных месяцев. Операции со прочими связанными сторонами включали: доходы от сдачи помещения в субаренду, прочие доходы и расходы в рамках хозяйственной деятельности.

В течение 2022 года и 2021 года Компания не получала гарантий от связанных сторон и не выдавало гарантии в пользу связанных сторон.

Информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

Наименование показателя	За 2022 год	За 2021 год
Краткосрочные вознаграждения	152 642	71 176
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	152 642	71 176

28. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу (продолжение)

Компания начислила за период 2022 года вознаграждения ключевому управленческому персоналу: Генеральному директору, руководителям ключевых подразделений. Сумма страховых взносов по ключевому управленческому персоналу за 2022 год составила 20 077 тыс. руб. (за 2021 год: 9 353 тыс. руб.), в том числе в Пенсионный фонд России в размере 13 725 тыс. руб. (за 2021 год: 6 248 тыс. руб.).

Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством

В течение 2021 года Компания входила в группу компаний, контролируемых государством, и осуществляла операции с государственными учреждениями Российской Федерации и компаниями, контролируемыми государством или находящимися под значительным влиянием государства. В 2022 году у Компании отсутствуют связанные стороны контролируемые государством.

Ниже указаны остатки по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемыми государством или находящимися под значительным влиянием государства, которые являлись существенными с точки зрения балансовой стоимости по состоянию:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Активы		
Денежные средства	–	89
Средства в кредитных организациях	–	592 000

Информация по процентным ставкам и срокам погашения в отношении средств в кредитных организациях на 31 декабря 2022 года и на 31 декабря 2021 года представлена в Примечании 8.

Ниже представлена информация о существенных доходах и расходах по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемыми государством или находящимися под значительным влиянием государства:

	За 2022 год	За 2021 год
Процентные доходы	–	21 775

29. События после окончания отчетного периода

По состоянию на дату составления отчетности прочая дебиторская задолженность Компании в виде требования по оплате вознаграждения за услуги доверительного управления полностью погашена. Данная информация раскрыта в Примечании 9 «Дебиторская задолженность».

ООО «ЦАТР — аудиторские услуги»
Прошито и пронумеровано 47 листа(ов)