



**ООО Управляющая компания
«Эвокорп»**

Консолидированная финансовая
отчетность за 2022 год
и аудиторское заключение
независимого аудитора

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	7
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	9
Консолидированный отчет об изменениях капитала	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	11
1. Введение	11
2. Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации	11
3. Принципы составления финансовой отчетности	13
4. Использование оценок и суждений	16
5. Налогообложение.....	16
6. Прочие административные расходы	18
7. Денежные средства и их эквиваленты.....	18
8. Дебиторская задолженность	19
9. Инвестиционная собственность.....	19
10. Прочие активы	20
11. Обязательство по аренде.....	20
12. Прочие обязательства	20
13. Уставный капитал.....	20
14. Управление рисками	21
15. Управление капиталом	25
16. Услуги доверительного управления и условные обязательства	26
17. Операции со связанными сторонами	27
18. Справедливая стоимость	27
19. Основные положения учетной политики.....	28
20. Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие.....	41
21. События после отчетной даты	41

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участнику
Общества с ограниченной ответственностью
Управляющая компания «Эвокорп»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности **Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Эвокорп»** (ОГРН 1157746545076, адрес: 107045, г. Москва, Даев переулок, дом 20, офис 404) и его дочерней организации (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года, консолидированного отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за 2022 год, консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2022 год и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2022 год, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности за 2022 год, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение **Группы** по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также ее консолидированные финансовые результаты за 2022 год и консолидированное движение денежных средств за 2022 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Признание и оценка выручки от оказания услуг по доверительному управлению – примечание 16 в составе годовой консолидированной финансовой отчетности

Мы считаем, что данный вопрос является одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенностью величины выручки, характеризующей операционную деятельность **Группы**. В составе выручки представлены вознаграждение за управление ценными бумагами и за управление закрытыми паевыми инвестиционными фондами.

Наши аудиторские процедуры включали, среди прочего, рассмотрение примененной учетной политики в отношении признания выручки от оказания услуг, изучение системы внутреннего контроля за отражением этой выручки, проведение проверки определения соответствующих сумм выручки и периодов ее отражения на основании заключенных договоров, правил доверительного управления, получение на выборочной основе подтверждения остатков дебиторской задолженности от контрагентов и выборочное тестирование ее погашения после отчетной даты, проведение анализа и оценки действующих процедур по подтверждению базовых показателей и ставок для расчета вознаграждения за услуги, в случаях где это применимо. Мы оценили достаточность раскрытий, сделанных Группой в отношении выручки в годовой консолидированной финансовой отчетности.

Оценка справедливой стоимости инвестиционного имущества – Примечания 4, 17 и 56 в составе годовой консолидированной финансовой отчетности

Инвестиционное имущество составляет 94 процента от общей величины активов Группы и отражается по справедливой стоимости, оцениваемой на регулярной основе.

Группа проводит оценку справедливой стоимости инвестиционного имущества в том числе с привлечением независимых специалистов в области оценки. В моделях оценки используются ненаблюдаемые исходные данные и допущения. Изменения в таких данных и допущениях, в особенности связанных с применением соответствующих корректировок для сопоставимых аналогов, могут оказать существенное влияние на оценку справедливой стоимости инвестиционного имущества. В силу существенности величины инвестиционного имущества и субъективного характера оценки справедливой стоимости данный вопрос является ключевым вопросом аудита.

Наши аудиторские процедуры включали, среди прочего, анализ отчета независимого оценщика об определении справедливой стоимости недвижимого имущества на предмет последовательного применения основных аспектов методологии и ключевых допущений; анализ ключевых допущений, использованных в оценке справедливой стоимости инвестиционного имущества, с учетом общедоступной рыночной информации в отношении сопоставимых объектов недвижимости. Мы также проанализировали информацию об оценке справедливой стоимости инвестиционного имущества, содержащуюся в годовой финансовой отчетности, включая информацию об использованных существенных ненаблюдаемых исходных данных; на предмет полноты и аккуратности раскрываемой информации. Мы оценили достаточность раскрытий, сделанных аудируемым лицом в отношении инвестиционного имущества Группы в годовой консолидированной финансовой отчетности.

Прочие сведения

Аудит годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, был проведен другим аудитором, выдавшим аудиторское заключение с выражением немодифицированного мнения от 29 апреля 2022 года.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за годовую консолидированную финансовую отчетность

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

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

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы допущения о

непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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

Руководитель аудиторской организации
Генеральный директор

Руководитель аудита,
по результатам которого выпущено
аудиторское заключение независимого аудитора



Ивушкина Ольга Вячеславовна
(ОПНЗ - 21606076912)

Ивушкина Ольга Вячеславовна
(ОПНЗ - 21606076912)

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «ЭНЭКО»,
ОГРН 5147746167773,
125284, г. Москва, Хорошевское ш., д. 32А, офис 417,
член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»,
ОПНЗ – 11606057043

«02» мая 2023 года

ООО Управляющая компания «Эвокорп»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2022 год	2021 год
Доходы			
Комиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления	16	75 588	116 559
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		1 434	1 220
Всего доходов		77 022	117 779
Административные расходы			
Расходы на оплату труда		(55 467)	(81 986)
Расходы на аренду		(10 158)	(10 380)
Прочие административные расходы	6	(48 900)	(39 214)
Всего административных расходов		(114 525)	(131 580)
Переоценка инвестиционной собственности	9	-	-
Проценты по аренде		(234)	(399)
Прочие доходы (расходы)		13 470	1 687
Убыток до вычета налога на прибыль		(24 266)	(12 513)
Расход по налогу на прибыль	5	(2 437)	(7 913)
Убыток за год		(26 703)	(20 426)
Прочий совокупный (расход) доход за вычетом налога на прибыль			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы при пересчете		(18 931)	(507)
Прочий совокупный (расход) доход за год за вычетом налога на прибыль		(18 931)	(507)
Общий совокупный расход за год		(45 634)	(20 933)

Консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством 02 мая 2023 года и подписана от его имени:



Г-н Орловский О.И.
Генеральный директор

02 мая 2023 г.

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ООО Управляющая компания «Эвокорп»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	32 112	38 702
Дебиторская задолженность	8	4 101	18 798
Предоплата по текущему налогу на прибыль		3 130	-
Займы выданные		1 907	-
Активы в форме права пользования		8 567	15 928
Инвестиционная собственность	9	1 000 000	1 000 000
Прочие активы	10	12 499	10 857
Отложенные налоговые активы	5	281	312
Всего активов		1 062 596	1 084 597
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность		7 573	213
Обязательство по аренде	11	8 883	16 353
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		-	1 833
Оценочные обязательства по оплате отпусков		1 988	1 334
Прочие обязательства	12	4 777	2 805
Всего обязательств		23 221	22 538
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	13	1 151 081	1 151 081
Добавочный капитал	13	110 681	87 731
Собственные доли участия, выкупленные у участников	13	(77 723)	(77 723)
Курсовые разницы		(19 963)	(1 032)
Накопленный убыток		(124 702)	(97 998)
Всего капитала		1 039 375	1 062 059
Всего обязательств и капитала		1 062 596	1 084 597


 Г-н Орловский О.И.
 Генеральный директор
 Управляющая компания
 «Эвокорп»
 МОСКВА

02 мая 2023 г.

ООО Управляющая компания «Эвокорп»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2022 год	2021 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Доходы по вознаграждению по договорам доверительного управления		89 703	116 933
Платежи поставщикам		(48 866)	(42 869)
Заработная плата и выплаты сотрудникам		(54 001)	(82 654)
Прочие расходы		(1 480)	(1 962)
Прочие налоги (кроме налога на прибыль)		1 096	841
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		(13 548)	(9 711)
Налог на прибыль уплаченный		(7 361)	(8 019)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(20 909)	(17 730)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Проценты, полученные по депозитам		1 695	1 157
Поступления доходов от сдачи инвестиционного имущества в аренду		50	60
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности		1 745	1 217
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Предоставление займов		(2 000)	-
Поступления от внесения вкладов собственниками (участниками)	13	22 950	79 223
Платежи участникам в связи с выкупом у них собственных долей участия или их выходом из состава участников	13	-	(77 723)
Платежи по аренде		(6 491)	(7 143)
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности		14 459	(5 643)
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(4 705)	(22 156)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(1 885)	(995)
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года		38 702	61 853
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года	7	32 112	38 702



 Г-н Орловский О.И.
 Генеральный директор

02 мая 2023 г.

Консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ООО Управляющая компания «Эвокорп»
Консолидированный отчет об изменениях капитала за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Собственные доли участия, выкупленные у участников	Накопленный убыток	Курсовые разницы	Всего капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2021 года	1 151 081	8 508	-	(77 572)	(525)	1 081 492
Общий совокупный расход за год	-	-	-	(20 426)	(507)	(20 933)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала						
Взносы участников (примечание 13)	-	79 223	-	-	-	79 223
Выкуп у участников собственных долей (примечание 13)	-	-	(77 723)	-	-	(77 723)
Всего операций с собственниками	-	79 223	(77 723)	-	-	1 500
Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 года	1 151 081	87 731	(77 723)	(97 998)	(1 032)	1 062 059
Остаток по состоянию на 1 января 2022 года	1 151 081	87 731	(77 723)	(97 998)	(1 032)	1 062 059
Общий совокупный расход за год	-	-	-	(26 703)	(18 931)	(45 634)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала						
Взносы участников (примечание 13)	-	22 950	-	-	-	22 950
Всего операций с собственниками	-	22 950	-	-	-	22 950
Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года	1 151 081	110 681	(77 723)	(124 702)	(19 963)	1 039 375



Г-н Орловский О.И.
 Генеральный директор

02 мая 2023 г.

Консолидированный отчет об изменениях капитала должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

1. Введение

ООО Управляющая компания «Эвокорп» (далее – «Компания») была создана в Российской Федерации как общество с ограниченной ответственностью в 2015 году.

Основным видом деятельности Компании является доверительное управление имуществом паевых инвестиционных фондов и доверительное управление ценными бумагами. Деятельность Компании регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «Банк России») и осуществляется на основании следующих лицензий:

- Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00996, выдана Банком России 22 декабря 2015 года, без ограничения срока действия.
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 045-13967-001000, выдана Банком России 2 марта 2016 года, без ограничения срока действия.

Компания зарегистрирована по адресу Российская Федерация, 107045, город Москва, Даев переулок, дом 20, офис 404.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов участниками Компании являются:

	<u>31 декабря 2022 года</u>	<u>31 декабря 2021 года</u>
Г-н Викторов М.В.	92,60%	92,60%
ООО Управляющая компания «Эвокорп»	7,40%	7,40%
Итого	100,00%	100,00%

В 2017 году г-н Викторов М.В. внес в уставный капитал Компании земельный участок (примечание 13). Оценочная стоимость вклада составила 1 001 081 тыс. рублей. В результате доля г-на Викторова М.В. составила 92,6%.

В октябре 2017 года Компания приобрела у третьей стороны 50% долю в иностранной управляющей компании (далее – «Организация»), осуществляющей свою деятельность в соответствии с законодательством Швейцарии. В апреле 2018 года Компания приобрела оставшиеся 50% доли в совместной деятельности. В 2018 году Организация была переименована в Эвокорп Эссет Менеджмент АГ. Организация на 100% принадлежит Компании по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года.

ООО Управляющая компания «Эвокорп» и Эвокорп Эссет Менеджмент АГ составляют группу компаний Эвокорп (далее – «Группа»).

Изменение состава участников Группы в 2022 году не происходило (информация по изменению состава участников в 2021 раскрыта в примечании 13).

2. Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкуче с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

На протяжении 2022 года международные финансовые институты, страны Европейского союза, США и некоторые другие страны продолжили осуществлять введение экономических санкций против Правительства Российской Федерации, Банка России, крупных финансовых институтов, организаций и физических лиц России. Сохранился высокий уровень экономической неопределенности в условиях осуществления хозяйственной деятельности. Снижение экономической активности в четвертом квартале 2022 года замедлилось, в значительной степени благодаря использованию ранее созданных материальных и финансовых запасов. В отчетном периоде продолжилась структурная трансформация, а именно восстановление объемов импорта с переориентацией на альтернативных поставщиков и увеличение инвестиций и производства на уровне отдельных компаний и отраслей. Рубль на внутреннем валютном рынке стабилизировался. Основной причиной укрепления рубля в условиях ограничений на движение капитала было расширение счета текущих операций на фоне существенного снижения импорта. Центральный банк Российской Федерации продолжил прилагать усилия для снижения рисков, возросших из-за санкций, и установления финансовой стабильности: поддержка финансовых институтов, стабильность проведения платежей, обеспечение их необходимой ликвидностью, предотвращение паники кредиторов и вкладчиков, недопущение ажиотажных продаж российских активов и купирование других рисков с целью стабилизации финансовой сферы. В связи с заморозкой резервов в недружественных юрисдикциях Банк России потерял возможность осуществлять интервенции, в результате поддержание финансовой стабильности потребовало введения ограничений на движение капитала. Годовая инфляция: в последние месяцы 2022 года продолжила замедляться. Цель Банка России — вернуть инфляцию к цели в 2024 году. Прогноз на следующий год сохраняется в диапазоне 5-7%. Внешнеторговые ограничения продолжают создавать вызовы для компаний. К ним добавились вступление в силу эмбарго на поставки нефти, а также установление потолка цен на нее. Деловая активность: восстанавливается после спада ранее. Индекс бизнес-климата Банка России после октябрьского снижения вырос. Улучшились текущие оценки и ожидания бизнеса относительно производства и спроса, особенно в секторе услуг. Инвестиционная активность: замедление частных инвестиций отчасти компенсируется наращиванием государственных. В региональном разрезе наибольший прирост инвестиций наблюдается на Дальнем Востоке. Здесь активно строится и модернизируется транспортно-логистическая инфраструктура, увеличивается ее пропускная способность. Импорт через восточные порты уже на четверть превышает прошлогодние значения. Доходности ОФЗ после роста в сентябре изменились незначительно. При этом наклон кривой стал немного круче: то есть ставки на ее коротком конце скорректировались вниз, а на дальнем — оставались неизменными. Это отражает сохранение возросших геополитических рисков, повышенных инфляционных ожиданий, а также увеличение объема госзаимствований. В целом условия кредитования не сдерживали кредитную активность. Наблюдалось высокие темпы роста в корпоративном кредитовании и в ипотеке, восстанавливались выдачи необеспеченных потребительских ссуд. Ставки по вкладам продолжали подстраиваться к произошедшему в сентябре росту доходностей ОФЗ. Это способствовало некоторому притоку средств на депозиты. Процесс девальютизации банковских балансов в последние месяцы продолжился. Происходит изменение структуры спроса на деньги. Вместо иностранной валюты для проведения расчетов, привлечения инвестиций и формирования сбережений все активнее используются рубли. Это нашло отражение в существенном росте рублевой денежной массы M2, на который многие обратили внимание. Однако более информативным является широкий индикатор денежной массы M2X, включающий также депозиты и счета в иностранной валюте. Этот показатель растет темпами, не превышающими годовую инфляцию. Принимаемые меры способствовали стабилизации ситуации на финансовых рынках. Одновременно с этим происходит постепенное ослабление ограничений по движению капитала, отмена некоторых регуляторных послаблений, снижение ключевой ставки до 7,5%.

Руководство Общества провело оценку возможного влияния указанных событий. Проведенная оценка была сделана на основании имеющейся информации у руководства на настоящий момент, однако содержит элементы неопределенности, зависящие от дальнейшего развития событий, влияние которых на финансовые показатели Группы на дату утверждения финансовой отчетности не представляется возможным оценить. По мнению руководства, Группа сможет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у Группы отсутствует существенная неопределенность в отношении продолжения деятельности в обозримом будущем, при этом руководство предпримет все возможные меры для нивелирования ожидаемого негативного влияния указанных событий. Представленная годовая консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

3. Принципы составления финансовой отчетности

Применяемые стандарты

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением инвестиционной собственности, оцениваемой по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы. Каждая организация в составе Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждой организации, измеряются в выбранной им функциональной валюте.

На отчетную дату активы и обязательства дочерних компаний, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Группы, пересчитываются в российские рубли по курсу на отчетную дату, а их отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе пересчитываются по среднему годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в прочем совокупном доходе.

Функциональной валютой Компании является российский рубль. Функциональной валютой дочерней организации является швейцарский франк.

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

Непрерывность деятельности

Консолидированная финансовая отчетность составляется на основе допущения, что Группа действует и будет действовать в обозримом будущем (по крайней мере, в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода), но не ограничивается этим сроком. Руководство уверено в способности Группы выполнять обязательства в соответствии с условиями договоров, заключенных на отчетную дату.

Принципы консолидации

Объединения бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Величина гудвилла рассчитывается Группой как справедливая стоимость переданного возмещения (включая справедливую стоимость ранее принадлежащей доли в капитале приобретаемой компании) и признанная сумма любой неконтролирующей доли в приобретаемой компании, за вычетом чистой признанной стоимости (обычно, справедливой стоимости) приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств, оцененных по состоянию на дату приобретения. В случае если указанная разница представляет собой отрицательную величину, прибыль от "выгодного приобретения" отражается немедленно в составе прибыли или убытка.

Переданное возмещение не включает суммы, относящиеся к урегулированию изначально существующих взаимоотношений. Подобные суммы, как правило, отражаются в составе прибыли или убытка.

Любое условное возмещение, подлежащее выплате, оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется в состав капитала, впоследствии оно не переоценивается, и расчеты отражаются в составе капитала. В противном случае последующие изменения справедливой стоимости условного возмещения отражаются в составе прибыли или убытка.

Группа выбирает, применительно к каждой сделке в отдельности, способ оценки неконтролирующих долей участия на дату приобретения: по справедливой стоимости, либо исходя из пропорциональной доли участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании по состоянию на дату приобретения.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Дочерние компании

Дочерними компаниями являются объекты инвестиций, которые находятся под контролем Группы. Группа контролирует объект инвестиций, если Группа подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, а также имеет способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа консолидирует финансовую отчетность объектов инвестиций, которые она контролирует по существу. Финансовая отчетность дочерних организаций включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

Ассоциированные компании

Ассоциированными являются компании, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но которые Группа не контролирует. В консолидированную финансовую отчетность включаются данные о доле Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний, рассчитанные по методу долевого участия, начиная с даты фактического установления указанного значительного влияния до даты фактического прекращения значительного влияния. В тех случаях, когда доля Группы в убытках ассоциированной компании превышает долю участия Группы (включая долгосрочные кредиты) в ассоциированной компании, указанная доля участия снижается до нуля, и отражение последующих убытков прекращается, за исключением случаев, когда у Группы существуют обязательства в отношении данной ассоциированной компании.

Операции, исключаемые в процессе консолидации

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованные прибыли, возникающие в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными компаниями исключаются из консолидированной финансовой отчетности до величины, равной доле Группы в данных компаниях. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными компаниями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в корреспонденции со счетами инвестиций в данные компании. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

Изменение учетной политики и порядка представления данных

Новые изменения и усовершенствования к стандартам, приведенные ниже, вступившие в действие с 1 января 2022 г., не оказали влияния или оказали незначительное влияние на финансовую отчетность Группы: 1) изменения к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущены в мае 2020 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2022 года или после этой даты). Изменения уточняют, какие затраты учитываются при оценке того, существенно ли отличаются условия нового или модифицированного финансового обязательства от условий первоначального финансового обязательства. 2) изменения к МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (выпущены в мае 2020 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2022 года или после этой даты). Изменения уточняют, какие затраты включаются в оценку затрат на выполнение обязанностей по договору с целью определения его как обременительного. 3) изменения к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (выпущены в мае 2020 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2022 года или после этой даты). Изменения запрещают вычитать из первоначальной стоимости основных средств суммы, полученные от продажи продукции, произведенной в период подготовки актива для использования по назначению. Вместо этого такие доходы от продаж и соответствующие затраты признаются в составе прибыли или убытка. Группа не осуществляла досрочный переход на новые и пересмотренные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретаций, которые не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2022 г. и не применялись Группой досрочно: 1) МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты). 2) Классификация обязательств как краткосрочные или долгосрочные, отсрочка вступления в силу - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты). 3) Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в феврале 2021 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты) и Практические рекомендации № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности». Изменения уточняют, как следует применять концепцию существенности при принятии решений о раскрытии учетной политики. 4) Изменения к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» (выпущены в феврале 2021 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты). Изменения уточняют, как отличить изменения бухгалтерских оценок от изменений учетной политики. 5) Изменения к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (выпущены в мае 2021 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты). Изменения уточняют, что освобождение от признания не применяется к операциям, которые при первоначальном признании приводят к возникновению одинаковых налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты, поправки к стандартам и интерпретации не окажут влияния или окажут незначительное влияние на финансовую отчетность Группы.

4. Использование оценок и суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Суждения

Информация в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики представлена в следующих примечаниях:

- классификация финансовых активов: оценка бизнес-модели, в рамках которой удерживаются финансовые активы, и оценка того, предусматривают ли договорные условия финансового актива выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенный остаток основной суммы – примечание 19(i).
- установление критериев оценки того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, определение методологии по включению прогнозной информации в оценку ОКУ, а также выбор и утверждение моделей, используемых для оценки ОКУ – примечание 19.
- инвестиционная собственность – примечание 9.

Допущения и неопределенность оценок

Информация о допущениях и оценках, связанных с неопределенностью, в отношении которых существует значительный риск того, что они могут явиться причиной существенной корректировки данных в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, раскрыта в следующих примечаниях:

- обесценение финансовых инструментов: определение исходных данных для модели оценки ОКУ, в том числе включение прогнозной информации – примечание 19.
- оценка справедливой стоимости инвестиционной собственности - примечание 9.
- процентная ставка для дисконтирования арендных платежей по финансовой аренде определена как ставка привлечения дополнительных заемных средств арендатором в размере 2% годовых в швейцарских франках – примечание 11.

5. Налогообложение

	2022 год	2021 год
Расход по текущему налогу на прибыль	2 405	7 921
Изменение величины отложенных налоговых активов и обязательств	31	(8)
Всего расход по налогу на прибыль	2 437	7 913

В 2022 и 2021 годах ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль составляет 20%.

Эффективная ставка по налогу на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли. Ниже приведен расчет для приведения расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по официальным ставкам, в соответствие с фактическим расходом по налогу на прибыль:

ООО Управляющая компания «Эвокорп»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

	<u>2022 год</u>	<u>%</u>	<u>2021 год</u>	<u>%</u>
Убыток до налогообложения	<u>(24 266)</u>		<u>(12 513)</u>	
Теоретическое (возмещение) расход по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	(4 853)	20	(2 503)	20
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	135	(1)	(815)	7
Убыток дочерней компании, непризнанный в налоговом учете	7 155	(29)	11 231	(90)
	<u>2 437</u>	<u>(10)</u>	<u>7 913</u>	<u>(63)</u>

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств. Требования по отложенному налогу в отношении налогового убытка признаются только в части, в которой существует вероятность зачета налогового убытка против ожидаемой налогооблагаемой прибыли в будущем. Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством.

Изменение величины временных разниц может быть представлено следующим образом:

	<u>Остаток на 1 января 2021 года</u>	<u>Отражено в составе прибыли или убытка</u>	<u>Остаток на 31 декабря 2021 года</u>	<u>Отражено в составе прибыли или убытка</u>	<u>Остаток на 31 декабря 2022 года</u>
Обязательство по аренде	4 696	1 510	(3 186)	1 473	(1 713)
Инвестиционная собственность	216	-	216	-	216
Прочие активы	10	1	11	9	2
Активы в форме права пользования	4 774	(1 503)	3 271	1 494	1 777
	<u>304</u>	<u>8</u>	<u>312</u>	<u>(31)</u>	<u>281</u>

6. Прочие административные расходы

	<u>2022 год</u>	<u>2021 год</u>
Консультационно-информационные услуги	26 478	13 474
Аудит	5 527	5 250
Транспортные расходы	94	1 141
Прочие	4 246	4 875
Амортизационные отчисления	6 684	7 621
Расходы на программное обеспечение	2 258	2 952
Услуги информационных агентств	3 093	3 352
Услуги связи	521	549
Всего прочие административные расходы	<u>48 900</u>	<u>39 214</u>

7. Денежные средства и их эквиваленты

	<u>31 декабря 2022 года</u>	<u>31 декабря 2021 года</u>
Расчетные счета в банках		
- с кредитным рейтингом от А- до А+	53	3 351
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	31 914	8 318
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	145	1 789
	<u>32 112</u>	<u>13 458</u>
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения до 30 дней		
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	25 261
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	(17)
	-	<u>25 244</u>
Всего денежных средств и их эквивалентов	<u>32 112</u>	<u>38 702</u>

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни кредитно-обесцененными, ни просроченными. Кредитные рейтинги основаны на рейтингах, присвоенных международными рейтинговыми агентствами такими как Standard & Poor's, Fitch и Moody's, АКРА, Эксперт РА.

По состоянию на 31 декабря 2022 года большая часть денежных средств в сумме 17 187 тыс. рублей размещена на расчетных счетах в одном банке (31 декабря 2021 года: 6 613 тыс. рублей в одном банке).

По состоянию на 31 декабря 2022 года денежные средства в срочные депозиты не размещались (31 декабря 2021 года: денежные средства были размещены в срочный депозит в размере 25 000 тыс. рублей с процентной ставкой 7,2%).

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года денежные средства и их эквиваленты относятся к Стадии 1.

8. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет собой начисленное вознаграждение по договорам доверительного управления паевыми инвестиционными фондами. Сроки погашения задолженности в соответствии с правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами составляют от 20 до 730 дней с даты окончания месяца, за который было начислено вознаграждение.

По состоянию на 31 декабря 2022 года на пять крупнейших дебиторов приходится 54% всей дебиторской задолженности по вознаграждению за доверительное управление (31 декабря 2021 года: на пять крупнейших дебиторов приходится 41%).

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года вся дебиторская задолженность относится к Стадии 1, с формированием резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2022 года в сумме 6 тыс. рублей (31 декабря 2021 года: 34 тыс. рублей).

Справедливая стоимость дебиторской задолженности на конец 2022 и 2021 годов, по мнению руководства Группы, практически совпадает с ее балансовой стоимостью.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов вся дебиторская задолженность не является ни кредитно-обесцененной, ни просроченной.

9. Инвестиционная собственность

Анализ изменений балансовой стоимости объектов инвестиционной собственности за 2022 год и 2021 год представлен далее:

	2022 год	2021 год
По состоянию на 1 января 2021 года	1 000 000	1 000 000
Изменение справедливой стоимости за год	-	-
По состоянию на 31 декабря 2021 года	1 000 000	1 000 000

Инвестиционная собственность представлена земельным участком площадью 57 тыс. кв.м., расположенным в Московской области.

По состоянию на 31 декабря 2022 года справедливая стоимость земельного участка была определена независимым профессиональным оценщиком в сумме 1 000 000 тыс. рублей (2021 год: 1 000 000 тыс. рублей). Справедливая стоимость была определена оценщиком с использованием сравнительного подхода. Оценщик исходил из того, что использование земельного участка как сельскохозяйственного в данном районе не востребовано и не сможет принести собственнику прибыли. Поэтому наиболее эффективным будет использование земельного участка под индивидуальное жилищное строительство.

Поступлений инвестиционного имущества в 2022 не было (поступлений инвестиционного имущества в 2021 не было).

10. Прочие активы

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Авансы поставщикам	7 373	4 996
Обеспечительный платеж по договору аренды	3 657	3 885
Основные средства и нематериальные активы	968	1 698
Прочие	502	278
Всего прочих активов	12 499	10 857

11. Обязательство по аренде

Оставшиеся договорные сроки погашения обязательства по аренде на 31 декабря 2022 года представлены следующим образом:

	Общая сумма выплат по аренде	Выплаты в счет погашения процентов	Выплаты в счет погашения основного долга
Менее одного месяца	563	(15)	548
От одного до трех месяцев	1 126	(27)	1 145
От трех месяцев до одного года	5 068	(75)	4 993
От одного года до пяти лет	2 252	(9)	2 243
	9 009	(126)	8 883

12. Прочие обязательства

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Налог у источника	2 921	1 719
Расчеты с работниками по оплате труда	1 447	773
Кредиторская задолженность по прочим налогам	385	309
Прочие обязательства	23	4
Всего прочих обязательств	4 777	2 805

13. Уставный капитал

В соответствии с российским законодательством участники общества с ограниченной ответственностью могут в одностороннем порядке выйти из общества. В таких случаях общество будет обязано выплатить выходящему участнику долю из чистых активов общества, определенных на основании данных бухгалтерской отчетности за год, в котором было принято решение о выходе, в денежной или, с согласия участника, в натуральной форме. Оплата должна быть произведена не позднее, чем через шесть месяцев после окончания года, в котором было принято решение о выходе. Выход единственного участника из Общества не допускается. Аналогичные права закреплены в Уставе Компании в отношении её участников.

Тем не менее, Группа классифицирует чистые активы, принадлежащие участникам Группы, в качестве капитала на следующих основаниях:

- Сумма чистых активов Компании, определенная на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (отраслевыми стандартами бухгалтерского учета), незначительно отличается от величины чистых активов, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.
- По состоянию на 31 декабря 2022 года у Группы был один участник (31 декабря 2021 года: один участник).

В соответствии с учредительными документами уставный капитал Группы по состоянию на 31 декабря 2022 года составляет 1 151 081 тыс. рублей (31 декабря 2021 года: 1 151 081 тыс. рублей). В июле 2017 года уставный капитал Группы был увеличен на 1 001 081 тыс. рублей путем внесения дополнительного имущественного вклада в виде земельного участка. Данный земельный участок отражен как инвестиционная собственность (примечание 9).

01 февраля 2023 года согласно решению единственного участника Общества произошло уменьшение уставного капитала в размере 85 180 тысяч рублей путем погашения доли, принадлежащей Обществу. Размер измененного уставного капитала составил 1 065 901 тысячу рублей.

Сумма добавочного капитала по состоянию на 31.12.2022 составляет 110 681 тыс. руб. (на 31.12.2021 сумма добавочного капитала 87 731 тыс. рублей). Добавочный капитал сформирован за счет вкладов участников в имущество Общества.

Сумма собственных долей, выкупленных у миноритарного участника, на 31.12.2022 года составляет фактические затраты на их приобретение в размере 77 723 тыс. руб. (на 31.12.2021 года составляет 77 723 тыс. руб.).

Выплаты участникам ограничиваются суммой нераспределенной прибыли Группы, определенной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации по состоянию на отчетную дату общий объем средств, доступных к распределению, составляет 0 тыс. рублей (31 декабря 2021 года: общий объем средств, доступных к распределению, составлял 0 тыс. рублей).

По итогам 2022 и 2021 годов чистая прибыль участникам Группы не распределялась.

В декабре 2021 года Группа выкупила собственные доли в размере 7,4% у миноритарного участника Некоммерческой организации «Фонд инвестиционных программ» на сумму 77 723 тыс. рублей

14. Управление рисками

Система корпоративного управления

По состоянию на 31 декабря 2022 года в Группе имелась в наличии система отчетности по значимым для Группы кредитным, операционным, рыночным, рискам потери ликвидности, а также собственным средствам Группы.

Эффективная организация процесса управления рисками, рассматривается как один из основных факторов обеспечения эффективности управления активами и пассивами.

Кредитный риск, рыночный риск и риск ликвидности являются основными (значимыми) рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности.

Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации и появляющейся лучшей практики. В Группе разработана система отчетности по значимым рискам и собственным средствам Группы.

Стратегической целью функционирования системы управления рисками является поддержание принимаемого Группой риска на оптимальном уровне, соответствующем поставленным перед ней целям и задачам, а в конечном итоге - обеспечение максимальной сохранности активов Группы и её клиентов.

Основными целями системы управления рисками Группы являются:

- защита прав и интересов своих клиентов и участников, а также принадлежащих им активов;
- своевременное выявление угроз возникновения рисков в деятельности Группы и предотвращение последствий возможных неблагоприятных событий;
- поддержание достаточного уровня собственных средств, создание финансовых ресурсов, предназначенных для управления рисками;
- поддержание рисков на приемлемом для Группы с учетом принятого в Группе риск-аппетита уровне, обеспечивающем её устойчивое функционирование и развитие;
- повышение конкурентоспособности и надежности, обеспечение устойчивого и управляемого развития Группы за счет минимизации рисков;
- повышение качества принимаемых управленческих решений за счет эффективного управления рисками;
- развитие корпоративной культуры и этических норм у сотрудников Группы, направленное на осознание ими важности управления рисками;
- оперативное реагирование на изменения в деятельности Группы, связанные с воздействием внутренних и/или внешних факторов.

Задачами управления рисками Группы являются:

- своевременное выявление и идентификация рисков в деятельности Группы, их анализ и оценка;
- эффективное управление выявленными рисками в целях предотвращения негативных последствий возможных случаев реализации рисков.

Высшим органом управления Группы является Общее собрание участников.

Уставом Группы предусмотрено формирование Совета директоров. По состоянию на 31 декабря 2022 года в состав Совета директоров Группы входят 3 члена (31 декабря 2021 года: 3 члена).

Единоличным исполнительным органом Группы является Генеральный директор.

К компетенции Совета директоров Группы относятся следующие вопросы управления рисками:

- утверждение основных принципов управления рисками Группы, иных внутренних документов, регулирующих вопросы управления рисками;
- формирование управленческой структуры Группы, соответствующей основным принципам управления рисками;
- осуществление контроля за деятельностью и рассмотрение отчетов Генерального директора Группы, а также иных органов и должностных лиц Группы по управлению рисками.

В компетенцию Генерального директора Группы входит:

- разработка Основных принципов управления рисками и иных внутренних документов, регулирующих управление рисками;
- распределение полномочий в сфере управления рисками между подразделениями, отдельными работниками, осуществляющими управленческие функции, установление порядка взаимодействия, обмена данными и представления внутренней отчетности по управлению рисками;
- утверждение правил и методов оценки рисков и формирования внутренней отчетности по управлению рисками;
- обеспечение необходимыми ресурсами работников для осуществления ими управления рисками;

- установление допустимых уровней (лимитов) по всем выявленным рискам Группы на основании предложений работника или специального подразделения, отвечающего за управление рисками;
- организация разработки правил, процедур, технологий проведения операций и функционирования систем (технических, информационных, обеспечивающих и др.) в целях управления рисками;
- организация обучения работников методам управления рисками;
- организация внутренних расследований случаев реализации рисков;
- информирование Совета директоров, Общего собрания участников Группы о соответствии деятельности Группы Основным принципам управления рисками.

В компетенцию риск-менеджера входит:

- разработка и внедрение методик выявления, оценки и контроля уровня рисков, направленных на выполнение требований основных принципов управления рисками;
- разработка и внедрение мер и процедур реагирования и минимизации рисков и организация устранения последствий реализации рисков;
- анализ и прогнозирование состояния системы управления рисками, выявление критических (наиболее опасных) бизнес-процессов и источников рисков, участие в оценке достаточности капитала, финансовых ресурсов и резервов, предназначенных для управления рисками;
- выявление и изучение возможных угроз возникновения рисков и уязвимостей в профессиональной деятельности Группы, планирование предупредительных мероприятий;
- оперативный анализ рисков сделок, финансовых инструментов, контрагентов, клиентов, эмитентов, подготовка рекомендаций по минимизации рисков, предварительное согласование сделок в пределах компетенции;
- координация взаимодействия подразделений и работников по вопросам управления рисками;
- участие в расследовании случаев реализации рисков;
- разработка программ обучения работников методам и инструментам управления рисками;
- подготовка и представление внутренней отчетности по управлению рисками.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь в результате неисполнения или неполного исполнения заемщиком или контрагентом обязательств перед Группой.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов и в сумме непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску в отношении финансовых активов по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом.

	<u>31 декабря 2022 года</u>	<u>31 декабря 2021 года</u>
Денежные средства и их эквиваленты	32 112	38 702
Дебиторская задолженность	4 101	18 798
Всего максимального уровня подверженности кредитному риску	<u>36 212</u>	<u>57 500</u>

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков.

Процентный риск

Процентный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок.

Все имеющиеся у Группы процентные активы размещены под фиксированную процентную ставку. Процентных обязательств у Группы нет. Сроки пересмотра процентных ставок совпадают с договорным сроком погашения соответствующих активов.

Данные о процентных ставках по имеющимся активам приведены в примечании 7. Дебиторская задолженность является беспроцентной.

Валютный риск

Валютный риск — это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения валютных курсов.

По состоянию на 31 декабря 2022 года валютные остатки Группы, за исключением дочерней организации, представлены денежными средствами, размещенными преимущественно на расчетных счетах в швейцарских франках.

По состоянию на 31 декабря 2021 года валютные остатки Группы, за исключением дочерней организации, представлены денежными средствами, размещенными преимущественно на расчетных счетах в швейцарских франках.

На 31 декабря 2022 года при изменении курса франка на 5% прибыль после налогообложения изменилась бы на 687 тыс. рублей.

Ценовой риск

Ценовой риск – это риск колебаний стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Группа имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту. Подверженность Группы ценовому риску не является существенной.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности.

В части управления ликвидностью Группа контролирует ожидаемые (или контрактные) сроки погашения с учетом дисконтирования денежных потоков.

Данные о сроках размещенных депозитов приведены в примечании 7.

Данные о сроках дебиторской задолженности приведены в примечании 8.

В следующей таблице представлен анализ сумм в разрезе на краткосрочные (до 1 года) и долгосрочные (свыше 1 года), отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов:

	31 декабря 2022 года		31 декабря 2021 года	
	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	32 112	-	38 702	-
Дебиторская задолженность	4 101	-	18 064	734
Инвестиционная собственность	-	1 000 000	-	1 000 000
Активы в форме права пользования	-	8 567	-	15 928
Прочие активы	7 875	4 625	5 274	5 583
Отложенные налоговые активы	-	281	-	312
Предоплата по текущему налогу на прибыль	3 130	-	-	-
Займы выданные	1 907	-	-	-
Всего активов	49 124	1 013 472	62 040	1 022 557
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность	7 573	-	213	-
Обязательство по аренде	6 640	2 243	6 915	9 438
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	-	1 833	-
Оценочные обязательства по оплате отпусков	1 988	-	1 344	-
Прочие обязательства	4 777	-	2 805	-
Всего обязательств	20 978	2 243	13 100	9 438
Чистая позиция	28 146	1 011 229	48 940	1 013 119

15. Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели:

- соблюдение требований законодательства;
- обеспечение продолжения своей деятельности;
- предоставление собственникам максимальной прибыли с помощью оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Группа обязана соблюдать нормативные требования к капиталу – величине собственных средств (которая рассчитывается в соответствии с требованиями нормативных документов на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства).

Контроль за выполнением нормативов достаточности собственных средств, установленных Банком России, осуществляется на ежемесячной основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Генеральным директором и Главным бухгалтером Группы, а также предоставляются в Банк России и размещаются на интернет-сайте Группы.

Фактические и нормативные показатели величины собственных средств приведены в таблице ниже:

	31 декабря 2022 года		31 декабря 2021 года	
	Фактическое	Нормативное	Фактическое	Нормативное
Капитал	29 702	22 000	31 914	22 880

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года Группа соблюдала вышеуказанные требования к уровню капитала (величине собственных средств).

16. Услуги доверительного управления и условные обязательства

Активы в доверительном управлении

С целью оказания услуг доверительного управляющего Группа заключает соглашения с клиентами на управление их активами с ограниченным правом принятия решений в соответствии с определенными критериями, установленными клиентами. В 2022 году общая сумма комиссионного вознаграждения за предоставление услуг доверительного управления составляет 75 588 тыс. рублей (2021 год: 116 559 тыс. рублей).

У Группы может возникнуть ответственность за убытки, вызванные ее грубой небрежностью или намеренными неправомерными действиями, до момента возврата средств или ценных бумаг клиентам. Максимальный потенциальный финансовый риск Группы в любой момент времени равен объему средств клиентов плюс/минус любая нереализованная прибыль или убыток по позиции клиента.

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации и Швейцарии. Выручка представлена только вознаграждением, полученным Группой за оказание услуг по доверительному управлению имуществом, и может представлена следующим образом:

	2022 год	2021 год
Российская Федерация	55 629	95 084
Швейцария	19 960	21 475
Итого выручки	75 588	116 559

В 2022 году Группа получила комиссионное вознаграждение в размере 44 841 тыс. рублей от 12 контрагентов, в общей сумме более 59 % от общей суммы комиссионного вознаграждения за предоставление услуг доверительного управления (2021 год: 83 540 тыс. рублей от 12 контрагентов).

Активы в доверительном управлении могут быть классифицированы в следующие категории:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Денежные средства на счетах	546 931	15 694 711
Еврооблигации	-	5 595 701
Доли в обществах с ограниченной ответственностью	961 811	2 310 432
Срочные депозиты	203 374	1 569 700
Облигации	542 531	1 073 380
Акции, допущенные к обращению	371 360	746 463
Акции непубличных обществ	12 806	183 560
Недвижимое имущество и право аренды на недвижимое имущество	180 575	176 439
Дебиторская задолженность	19 047	87 716
Всего активов в доверительном управлении	2 838 435	27 438 102

Незавершенные судебные разбирательства

Руководство не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Группы.

Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства.

17. Операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приведено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Ниже указаны остатки на конец года, статьи доходов и расходов, а также другие операции за год по операциям со связанными сторонами.

	<u>2022 год</u>	<u>2021 год</u>
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу	2 797	2 765

К ключевому управленческому персоналу относится Генеральный директор Группы. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу представляет собой оплату труда и премии в соответствии с заключенными трудовыми договорами с учетом сборов, уплачиваемых с фонда оплаты труда.

18. Справедливая стоимость

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке Группа использует методы оценки, которые максимально используют общедоступные рыночные данные и минимально используют данные, не являющиеся общедоступными на рынке. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Группа определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов с использованием прочих методов оценки.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведенной к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену спроса и цену предложения, активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса, обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данные производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на общедоступных исходных данных.
- Уровень 3: Методы оценки, основанные на данных, не являющихся общедоступными на рынке. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на общедоступных исходных данных, притом, что такие данные, не являющиеся общедоступными на рынке, оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных корректировок или суждений, не являющихся общедоступными на рынке, для отражения разницы между инструментами.

Группа признает переводы между уровнями в иерархии справедливой стоимости на конец отчетного периода, в течение которого были осуществлены изменения.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 31 декабря 2021 года активы, оцениваемые по справедливой стоимости, представлены инвестиционной собственностью, оценка справедливой стоимости которой относится к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы и обязательства оцениваются по амортизированной стоимости, которая по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года приблизительно равна их справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты относятся к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости, дебиторская и кредиторская задолженности – к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

19. Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Группой последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, за исключением изменений как описано далее.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Депозиты в кредитных организациях с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев включаются в состав денежных средств и их эквивалентов. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении.

Финансовые инструменты

Финансовые инструменты Группы представлены исключительно производными финансовыми инструментами, отражаемыми по амортизированной стоимости. Указанные финансовые инструменты включают преимущественно займы выданные, дебиторскую задолженность и кредиторскую задолженность. Группа не имеет инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

i. Классификация финансовых инструментов

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

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

По долговому финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли или убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Оценка бизнес-модели

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. Группой анализируется следующая информация:

- Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки возникновения продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Группой цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются потоки денежных средств.

Оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Это включает оценку того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму потоков денежных средств по договору так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Группа принимает во внимание:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками по определенным активам (например, активы «без права регресса»);
- условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег – например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

Реклассификация

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Группа изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами.

ii. Прекращение признания

Финансовые активы

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на потоки денежных средств от этого актива либо когда она передает права на получение потоков денежных средств от этого актива в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над данным финансовым активом.

При прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива (или балансовой стоимостью, распределенной на часть актива, признание которой прекращено) и суммой (i) полученного возмещения (включая величину полученного нового актива за вычетом величины принятого на себя нового обязательства) и (ii) любой накопленной прибыли или убытка, которые были признаны в составе прочего совокупного дохода, признается в составе прибыли или убытка.

Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Группой или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

В сделках, в которых Группа ни сохраняет за собой, ни передает практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, и сохраняет контроль над переданным активом, она продолжает признавать актив в той степени, в которой сохранила за собой продолжающееся участие в активе, определяемое как степень подверженности Группы риску изменения стоимости переданного актива.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполнены, аннулированы или прекращены.

iii. Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, Группа оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается, и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости плюс соответствующие затраты по сделке.

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым активам или финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора, например изменения процентных ставок Группой вследствие изменений ключевой ставки ЦБ РФ, если соответствующий договор кредитования предусматривает возможность Группы изменять процентные ставки.

Группа проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной

оценки Группа руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Если модификация обусловлена финансовыми затруднениями заемщика, то целью такой модификации, как правило, является возмещение в максимально возможной сумме стоимости актива согласно первоначальным условиям договора, а не создание (выдача) нового актива на условиях, значительно отличающихся от первоначальных. Если Группа планирует модифицировать финансовый актив таким образом, что это привело бы к прощению части потоков денежных средств, предусмотренных действующим договором, то она должна проанализировать, не следует ли списать часть этого актива до проведения модификации (см. ниже политику в отношении списания). Данный подход оказывает влияние на результат количественной оценки и приводит к тому, что критерии для прекращения признания соответствующего финансового актива в таких случаях обычно не соблюдаются. Группа также проводит качественную оценку того, является ли модификация условий значительной.

Если модификация условий финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не приводит к прекращению признания этого финансового актива, то Группа пересчитывает валовую балансовую стоимость этого актива с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу и признает возникшую разницу как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Группа приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству.

Если модификация условий финансового обязательства не приводит к прекращению его признания, то амортизированная стоимость обязательства пересчитывается путем дисконтирования модифицированных потоков денежных средств по первоначальной эффективной процентной ставке и возникшая в результате разница признается как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

iv. Обесценение

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами.

По инвестициям в долевые инструменты убыток от обесценения не признается.

Группа признает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам: прочие финансовые инструменты, по которым кредитный риск не повысился значительно с момента их первоначального признания.

12-месячные ожидаемые кредитные убытки («12-месячные ОКУ») – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Финансовые инструменты, по которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к финансовым инструментам «Стадии 1».

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок («ОКУ за весь срок») определяются как ОКУ в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия. Финансовые инструменты, не являющиеся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, по которым признаются ОКУ за весь срок, относятся к финансовым инструментам «Стадии 2» (в случае, если кредитный риск по финансовому инструменту значительно повысился с момента его первоначального признания, но финансовый инструмент не является кредитно-обесцененным) и «Стадии 3» (в случае, если финансовый инструмент является кредитно-обесцененным).

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Они оцениваются следующим образом:

- *в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств, причитающимися Группе в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Группа ожидает получить);
- *в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств.

Реструктурированные финансовые активы

В случае пересмотра по соглашению сторон условий финансового актива или модификации условий финансового актива, или замены существующего финансового актива новым по причине финансовых затруднений заемщика проводится оценка на предмет необходимости прекращения признания этого финансового актива, и ожидаемые кредитные убытки оцениваются следующим образом:

- Если ожидаемая реструктуризация не приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые потоки денежных средств по модифицированному финансовому активу включаются в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему активу.
- Если ожидаемая реструктуризация приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемая справедливая стоимость нового актива рассматривается в качестве окончательного потока денежных средств по существующему активу в момент прекращения его признания. Эта сумма включается в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему финансовому активу, которые дисконтируются за период с ожидаемой даты прекращения признания до отчетной даты с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по существующему финансовому активу.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а также чистых инвестиций в финансовую аренду на предмет их кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу.

Свидетельством кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- реструктуризация Группой кредита или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика.

Займ, условия которого были пересмотрены вследствие ухудшения финансового состояния заемщика, как правило, считается кредитно-обесцененным, если только не существует свидетельство того, что риск неполучения предусмотренных договором потоков денежных средств существенно снизился и отсутствуют другие признаки обесценения.

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в консолидированном отчете о финансовом положении

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представлены в консолидированном отчете о финансовом положении следующим образом:

- *финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости*: как уменьшение валовой балансовой стоимости данных активов.

Списания

Финансовые активы подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда отсутствуют обоснованные ожидания возмещения финансового актива в полной сумме или в ее части. Как правило, это тот случай, когда Группа определяет, что у заемщика нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Данная оценка выполняется для каждого актива в отдельности.

Возмещение ранее списанных сумм отражается в статье «Убытки от обесценения долговых финансовых активов» в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В отношении списанных финансовых активов Группа может продолжать осуществлять деятельность по взысканию задолженности в соответствии с политикой по возмещению причитающихся сумм.

Оценка обесценения

Убытки от обесценения активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, рассчитываются как разница между балансовой стоимостью и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставке по соответствующему финансовому активу.

Представление информации

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка и отражаются по счету резерва под обесценение долговых финансовых инструментов. Признание процентного дохода по обесцененным финансовым активам продолжается посредством высвобождения дисконта.

Списание

Группа списывает кредит частично или в полной сумме за счет соответствующего резерва под обесценение после того, как Группа определяет, что взыскание соответствующей задолженности невозможно.

Значительное повышение кредитного риска

При оценке того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Группа рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Оценка включает как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Группы, экспертной оценке кредитного качества и прогнозной информации.

Уровни градации (рейтинги) кредитного риска

Группа присваивает позиции, подверженной кредитному риску, соответствующий рейтинг кредитного риска на основании различных данных, которые используются для прогнозирования риска дефолта, а также посредством применения экспертного суждения в отношении кредитного качества. Рейтинги кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые служат индикатором риска наступления дефолта. Эти факторы меняются в зависимости от характера подверженной кредитному риску позиции и типа контрагента.

Каждая позиция, подверженная кредитному риску, относится к определенному рейтингу кредитного риска на дату первоначального признания на основании имеющейся о контрагенте информации. Позиции, подверженные кредитному риску, подлежат постоянному мониторингу, что может привести к присвоению позиции рейтинга, отличного от рейтинга кредитного риска при первоначальном признании.

Создание временной структуры вероятности дефолта

Рейтинги кредитного риска являются исходными данными при создании временной структуры вероятности дефолта для позиций, подверженных кредитному риску.

Группа использует экспертное суждение при оценке прогнозной информации. Данная оценка основывается в том числе на информации из внешних источников (см. информацию ниже о включении прогнозной информации), которую Группа использует для различных целей включая стратегическое планирование и бюджетирование.

Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска

Критерии для определения значительного повышения кредитного риска включают как количественные изменения значений показателя вероятности дефолта, так и качественные факторы.

Качественным критерием существенного увеличения кредитного риска является невыполнение бизнес-плана контрагентом. В качестве признака «ограничителя», свидетельствующего о значительном повышении кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Группа считает наличие просрочки по этому активу свыше 30 дней.

Группа осуществляет проверку критериев на предмет их способности выявлять значительное повышение кредитного риска посредством проведения проверок на регулярной основе, чтобы убедиться в том, что:

- критерии позволяют выявлять значительное повышение кредитного риска до того, как наступит событие дефолта в отношении позиции, подверженной кредитному риску;
- средний период времени между выявлением значительного повышения кредитного риска и наступлением события дефолта представляется разумным;
- отсутствует необоснованная волатильность величины оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки при переводе позиций, подверженных кредитному риску, из состава портфеля, по которому оценочный резерв признается в сумме 12-месячных ожидаемых кредитных убытков (стадия 1) в состав портфеля, по которому оценочный резерв признается в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок (стадия 2).

Модифицированные финансовые активы

Предусмотренные договором условия по кредиту могут быть модифицированы по ряду причин, включая изменение рыночных условий и другие факторы, не обусловленные текущим или возможным ухудшением кредитоспособности контрагента. Признание в учете существующего финансового актива, условия которого были модифицированы, может быть прекращено и отражено признание в учете нового финансового актива с модифицированными условиями по справедливой стоимости.

Если условия финансового актива изменяются, и модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу, проводится посредством сравнения:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату на основании модифицированных условий договора; и
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени при первоначальном признании финансового актива на основании первоначальных условий договора.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года у Группы отсутствовали финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, условия которых были пересмотрены ввиду финансовых затруднений клиентов (именуемая «практикой пересмотра условий кредитных соглашений»).

Определение понятия «дефолт»

Финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что кредитные обязательства контрагента перед Группой будут погашены в полном объеме без применения Группой таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- задолженность контрагента по любому из существенных кредитных обязательств перед Группой просрочена более чем на 90 дней.

При оценке наступления события дефолта по обязательствам контрагента Группа учитывает следующие факторы:

- количественные – например, статус просроченной задолженности и неуплата по другим обязательствам перед Группой одним и тем же эмитентом;
- иную информацию, полученную из собственных и внешних источников.

Включение прогнозной информации

Группа включает прогнозную информацию как в оценку на предмет значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента, так и в оценку ожидаемых кредитных убытков. Ключевым фактором является прогноз ВВП по данным Банка России.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков является временная структура следующих переменных:

- вероятность дефолта (показатель PD);
- величина убытка в случае дефолта (показатель LGD);
- сумма под риском в случае дефолта (величина EAD).

Оценка показателей PD представляет собой проведенную на определенную дату оценку показателей, которые рассчитываются на основе моделей с использованием инструментов оценки,

адаптированных к различным категориям контрагентов и позиций, подверженных кредитному риску. Там, где это возможно, Группа также использует рыночные данные для оценки показателей PD. Если рейтинг кредитного качества контрагента или позиции, подверженной кредитному риску, меняется, то это приведет к изменению в оценке соответствующих показателей PD. Показатели PD оцениваются с учетом договорных сроков погашения позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий относительно досрочного погашения. Для кредитных организаций PD определяется на основе рейтинга кредитной организации и соответствующей ему вероятности дефолта по статистическим данным международных рейтинговых агентств (Standard&Poors, Moody's, Fitch). Для дебиторской задолженности PD определяется на основе количества дней просрочки.

Группа оценивает показатели LGD на основании информации о коэффициентах возврата денежных средств по искам в отношении контрагентов, допустивших дефолт по своим обязательствам. LGD для банков равен 100%, для прочих контрагентов – 100%.

Сумма под риском в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Группой исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой величине согласно условиям договора, включая амортизацию. Для финансового актива величиной EAD является валовая балансовая стоимость.

Как описано выше, при условии использования максимально 12-месячного показателя PD для финансовых активов, по которым кредитный риск не повысился значительно с момента их первоначального признания, Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки с учетом риска дефолта на протяжении максимального периода по договору, в течение которого она подвержена кредитному риску, даже если для целей управления рисками Группа рассматривает более длительный период. Максимальный период по договору распространяется вплоть до даты, когда Группа имеет право требовать погашения предоставленного кредита или имеет право аннулировать принятые на себя обязательства по предоставлению займа или договор финансовой гарантии.

Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность первоначально оценивается по фактическим затратам на ее приобретение и впоследствии по справедливой стоимости с отражением всех изменений в ней в составе прибыли или убытка.

Любая прибыль или убыток от выбытия инвестиционной собственности (рассчитанная как разница между чистой суммой вырученных средств и балансовой стоимостью объекта недвижимости) признается в составе прибыли или убытка.

Основные средства

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта. Группа применяет следующие сроки полезного использования:

	Транспортные средства	Вычислительная и оргтехника	Прочее
Срок полезного использования (в годах)	3-5	3-4	4-10

Обесценение активов

Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налоговых активов и инвестиционной собственности, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При

определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности.

Резервы

Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Уставный капитал

Уставный капитал Группы представляет собой взносы её участников.

Возможность Группы распределять прибыль участникам попадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации.

Налогообложение

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий и отложенный налог на прибыль и отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или, по существу, действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи дивидендами.

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

Непризнанные отложенные налоговые активы повторно оцениваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить этот отложенный налоговый актив.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или, по существу, введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, следующие из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец отчетного периода.

Выручка

Потоки выручки

В соответствии с заключенными договорами Группа оказывает услуги по доверительному управлению имуществом (ценными бумагами, денежными средствами, иным имуществом). Вознаграждение рассчитывается по результатам календарного месяца как процент от суммы чистых активов под управлением. Для целей расчета вознаграждения месяц принимается равным фактическому количеству дней в месяце.

Обязанности к исполнению и политика признания выручки

Выручка оценивается на основе возмещения, указанного в договоре с покупателем.

Группа решила использовать соответствующее упрощение практического характера и, следовательно, не будет отражать в учете влияние значительного компонента финансирования по своим договорам. Данное упрощение применимо, поскольку организация получает оплату в срок до 12 месяцев с момента поставки услуг, обещанных по договорам.

Договоры включают обещания предоставлять клиентам повторяющиеся услуги на протяжении срока действия договоров. Каждый отдельный отрезок времени оказания услуг рассматривается как отличимый, поскольку один период не оказывает преобразующего эффекта на следующий период. Однако поскольку данные услуги потребляются клиентами в момент предоставления, и для оценки степени завершенности (на основе истекшего времени) каждого отличимого временного приращения используется один и тот же метод – они отвечают критериям применения указаний по объединению ряда отличимых услуг. Следовательно, данные услуги рассматриваются как одна обязанность к исполнению.

Признание доходов и расходов в финансовой отчетности

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прочие доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка в момент получения соответствующего товара или оказания соответствующей услуги.

Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Группы по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в

функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка.

Активы в доверительном управлении

Активы и обязательства, номинально имеющиеся у Группы, но, по существу, принадлежащие третьим сторонам, не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении (примечание 16). Комиссионное вознаграждение, полученное в рамках такой деятельности, отражается в составе прибыли или убытка как Комиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления.

Аренда

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования изначально оценивается по первоначальной стоимости, а впоследствии – по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, и корректируется для отражения определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если эта ставка не может быть легко определена, ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой. Как правило, Группа использует в качестве ставки дисконтирования ставку привлечения дополнительных заемных средств.

Балансовая стоимость обязательства по аренде впоследствии увеличивается на сумму процентов по этому обязательству и уменьшается на сумму осуществленных арендных платежей. Она переоценивается в случае изменения в будущих арендных платежах, вызванного изменением индекса или ставки, изменением расчетной оценки суммы, ожидаемой к уплате по гарантии остаточной ценности, или, по ситуации, изменениями в оценке наличия достаточной уверенности в том, что опцион на покупку актива или на продление аренды будет исполнен, или в том, что опцион на прекращение аренды не будет исполнен.

В отношении некоторых договоров аренды, в которых Группа является арендатором, Группа применила суждение, чтобы определить срок аренды исходя из продолжительности периода, на протяжении которого договор обеспечен правовой защитой. Группа считает, что правовая защищенность аренды обеспечивается не только договором (включая его положения о штрафах), заключенном в письменной форме, в сочетании с применимыми нормами законодательства в отношении прав на продление или прекращение аренды, но и экономическими «анти-стимулами» для арендатора и/или арендодателя, которые могут восприниматься как «штраф» в более широком смысле этого понятия. Вследствие этого возможно, что период правовой защищенности аренды не будет ограничен сроками заключенного в письменной форме договора, поскольку включает дополнительный срок, длящийся до того момента, когда для обеих сторон этот «штраф» станет незначительным.

Группа приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к договорам аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочным договорам аренды, включая ИТ-оборудование. Группа признает арендные платежи, осуществляемые в соответствии с такими договорами, в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

20. Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2023 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

21. События после отчетной даты

01 февраля 2023 года согласно решению единственного участника Общества произошло уменьшение уставного капитала в размере 85 180 тысяч рублей путем погашения доли, принадлежащей Обществу. Размер измененного уставного капитала составил 1 065 901 тысяч рублей.


Г-н Орловский О.И.
Генеральный директор



02 мая 2023 г.

Пропишировано, пропумеровано 44 и
(Сорок четыре) лист
скреплено печатью.



Генеральный директор
ООО «ЭНЭКО»

Ивушкина О.В.

