

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
О ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
«ЛИБРА КАПИТАЛ»
ЗА 2023 ГОД**

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9
 Примечания к финансовой отчетности	
1. Введение	10
2. Основная деятельность	10
3. Существенные положения учетной политики	10
4. Применение оценок, предпосылок и суждений	15
5. Денежные средства и их эквиваленты	15
6. Депозиты в банках	16
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	16
8. Дебиторская задолженность	16
9. Предоплаты	17
10. Основные средства и нематериальные активы	17
11. Отложенные налоговые активы	17
12. Кредиторская задолженность	18
13. Прочие обязательства	18
14. Капитал	18
15. Выручка от оказания услуг доверительного управления	18
16. Расходы на персонал	19
17. Общие и административные расходы	19
18. Прочие расходы	19
19. Налог на прибыль	19
20. Управление рисками	20
21. Управление капиталом	23
22. Справедливая стоимость активов и обязательств	24
23. Раскрытие информации о связанных сторонах	25
24. Условные и непредвиденные обязательства	26
25. События после отчетной даты	27

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Единственному акционеру Акционерного общества Управляющая компания «Либра Капитал»

Мнение

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности **Акционерного общества Управляющая компания «Либра Капитал»**, состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2023 год, отчета об изменениях в капитале за 2023 год и отчета о движении денежных средств за 2023 год, примечаний к финансовой отчетности за 2023 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение **Акционерного общества Управляющая компания «Либра Капитал»** (далее - Общество) по состоянию на 31 декабря 2023 года, финансовые результаты его деятельности за 2023 год и движение денежных средств за 2023 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы независимы по отношению к Обществу 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 финансовой отчетности за 2023 год. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Описание ключевого вопроса и его значимости для аудита	Характер выполненных процедур и суждений аудитора в отношении ключевого вопроса
---	--

Признание выручки от оказания услуг доверительного управления (см. Примечание 15 к годовой финансовой отчетности)

Сумма выручки от оказания услуг доверительного управления является существенной для годовой финансовой отчетности.

Риски существенного искажения годовой финансовой отчетности в результате недобросовестных действий или ошибки.

Наши аудиторские процедуры включали аналитические процедуры и детальное тестирование выборки операций, приводящих к признанию выручки от оказания услуг доверительного управления, путем сверки с первичными документами.

Мы также проверили на выборочной основе наличие у Общества прав на выручку от оказания услуг доверительного управления и порядок признания выручки от оказания услуг доверительного управления в соответствии с условиями выполнения обязанностей к исполнению по договорам и учетной политикой Общества в области признания выручки от оказания услуг доверительного управления. Мы оценили применение Обществом стандарта МСФО (IFRS) 15 и подготовку соответствующих раскрытий в годовой финансовой отчетности.

Прочая информация, отличная от годовой финансовой отчетности и аудиторского заключения о ней

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Общества за 2023 год, но не включает годовую финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет Общества за 2023 год, предположительно, будет предоставлен нам после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о годовой финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

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

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

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

Председатель Совета директоров Общества несет ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой 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;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации руководством;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством Общества 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 Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Председателем Совета директоров Общества, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Председателя Совета директоров Общества, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой финансовой отчетности за 2023 год 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.

Юлия Викторовна Чернова
Генеральный директор аудиторской организации
(ОРНЗ 21606077417)

Константин Юрьевич Прохоров
Руководитель аудита, по результатам которого
выпущено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21606077608)



08 апреля 2024 года

Аудируемое лицо

Акционерное общество
Управляющая компания «Либра Капитал»
ОГРН 1047796528493
105064, г. Москва, Вн.тер.г. муниципальный округ
Басманный, ул Старая Басманная, д. 12, стр. 1

Аудиторская организация

Акционерное общество
«АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «МАРИЛЛИОН»
ОГРН 1027700190253
105064, г. Москва, Вн.тер.г. муниципальный округ Басманный,
Нижний Сусальный переулок, д. 5 стр. 19, помещение XII, комната
8.
Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации
«Содружество»
ОРНЗ 11606054850

	Прим.	31.12.2023	31.12.2022
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	292 376	175 912
Депозиты в банках	6	866	187
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	7	14 222	115 261
Дебиторская задолженность	8	15 182	12 024
Требования по текущему налогу на прибыль		3 138	4 941
Предоплаты	9	2 185	2 216
Основные средства и нематериальные активы	10	2 274	3 055
Отложенные налоговые активы	11	715	780
Итого активы		330 958	314 376
Обязательства			
Кредиторская задолженность	12	332	491
Прочие обязательства	13	1 863	2 192
Итого обязательства		2 195	2 683
Капитал			
Уставный капитал	14	1 000	1 000
Добавочный капитал		20 000	20 000
Резервный капитал		50	50
Нераспределенная прибыль		307 713	290 643
Итого капитал		328 763	311 693
Итого капитал и обязательства		330 958	314 376

Генеральный директор _____

Главный бухгалтер _____



Забелин ИТ
Романов В.В.

05 апреля 2024 года

АО Управляющая компания «Либра Капитал»

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 г. (в тыс. руб.)

	Прим.	Год, закончившийся 31.12.2023	Год, закончившийся 31.12.2022
Выручка от оказания услуг доверительного управления	15	48 221	32 994
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой		5 344	(4 175)
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке		25 456	16 683
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка		3 717	375
Прочие доходы		-	-
Итого доходы		82 738	45 877
Расходы на персонал	16	(51 304)	(41 365)
Общие и административные расходы	17	(11 502)	(8 219)
Прочие расходы	18	(1 210)	(4 558)
Итого расходы		(64 016)	(54 142)
Прибыль (убыток) до налогообложения		18 722	(8 265)
Доход (расход) по налогу на прибыль	19	(1 652)	(989)
Чистая прибыль (убыток) за отчетный период		17 070	(9 254)
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход (расход) за отчетный период		17 070	(9 254)

Генеральный директор _____

Главный бухгалтер _____



Забелин А.Т.
Романов С.В.

05 апреля 2024 года

АО Управляющая компания «Либра Капитал»

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2023 г. (в тыс. руб.)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 01.01.2022	1 000	20 000	50	299 897	320 947
Чистый убыток за отчетный период	-	-	-	(9 254)	(9 254)
Прочий совокупный доход за отчетный период	-	-	-	(9 254)	(9 254)
Итого совокупный расход					
На 31.12.2022	1 000	20 000	50	290 643	311 693
Чистый убыток за отчетный период	-	-	-	17 070	17 070
Прочий совокупный доход за отчетный период	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход					
На 31.12.2023	1 000	20 000	50	307 713	328 763

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Завьялов Г.Г.
Романов С.С.

05 апреля 2024 года

Примечания, расположенные на страницах 10-27, являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

АО Управляющая компания «Либра Капитал»

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 г. (в тыс. руб.)

	Год, закончившийся 31.12.2023	Год, закончившийся 31.12.2022
Денежный поток от операционной деятельности		
Денежные поступления от предоставления услуг доверительного управляющего	45 353	29 028
Проценты полученные	25 180	17 354
Платежи в связи с приобретением финансовых активов или погашением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	(72 899)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов или от размещения финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	109 350	88 807
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	(50 871)	(42 714)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(11 997)	(9 087)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	(376)	3 489
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль	116 639	13 978
Уплаченный налог на прибыль	(40)	(896)
Итого чистые денежные потоки от операционной деятельности	116 599	13 082
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Платежи в связи с приобретением основных средств	(120)	(1 035)
Платежи в связи с приобретением нематериальных активов	(15)	(1 647)
Поступления за минусом платежей от размещения средств в депозитах в банках	-	105 200
Итого чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности	(135)	102 518
Влияние изменений валютных курсов	-	-
Чистое увеличение денежных средств за год	116 464	115 600
Денежные средства на начало года	175 912	60 312
Денежные средства на конец года	292 376	175 912

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Забелен И.Т.
Романова Е.В.

05 апреля 2024 года

1. Введение

Данная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, (далее – «финансовая отчетность») составлена для АО Управляющая компания «Либра Капитал» (далее - «Компания»)

2. Основная деятельность

Акционерное общество Управляющая компания «Либра Капитал» (далее по тексту «Компания») создано 20.07.2004 и зарегистрировано в Российской Федерации. Предметом деятельности Компании является деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами, имуществом негосударственных пенсионных фондов, а также деятельность по доверительному управлению ценными бумагами.

АО Управляющая компания «Либра Капитал» имеет следующие лицензии:

- лицензия ФСФР № 21-000-1-00663 от 06.10.2009 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;
- лицензия ФСФР № 045-13121-001000 от 13.05.2010 на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

Компания не имеет филиалов и представительств. Численность персонала Компании по состоянию на 31.12.2023 составила 11 человек (2022: 11 человек).

Адрес Компании: 105064, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Басманный, ул. Старая Басманная, д.12, стр.1.

По состоянию на 31.12.2023 и на 31.12.2022 единственным акционером Компании являлось ОАКФОРС ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД. Конечный контроль над Компанией принадлежит Бергеру Станиславу Феликсовичу.

3. Существенные положения учетной политики

Основные положения учетной политики, использовавшейся при составлении этой финансовой отчетности, приведены ниже.

3.1. Основы представления отчетности

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее по тексту «МСФО»).

Компания обязана вести учет и составлять финансовую отчетность в российских рублях в соответствии с бухгалтерским законодательством Российской Федерации. Данная финансовая отчетность составлена на основе данных учета в соответствии с российским законодательством, с соответствующими корректировками и реклассификациями, произведенными для приведения учетных данных в соответствие с МСФО.

Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых в данной учетной политике. Финансовая отчетность представлена в тысячах рублей, кроме случаев, где указано иное.

Составление финансовой отчетности Компании требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений. Описание основных суждений и оценок, использовавшихся при составлении финансовой отчетности, содержится в Примечании 4.

3.2. Изменения в учетной политике

(a) МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), вступившие в силу в 2023 году

Поправки к МСФО (IAS) 8 — «Определение бухгалтерских оценок» (выпущены в феврале 2021 года). Данные поправки к МСФО (IAS) 8 «Определение бухгалтерских оценок» разъясняют отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок, а также уточняют порядок использования методов измерения исходных данных для разработки бухгалтерских оценок.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО – «Раскрытие информации об учетной политике» (выпущены в феврале 2021 года). Данные поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 «Формирование суждений о существенности» по применению МСФО содержат порядок применения суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике.

Поправки к МСФО (IAS) 12 – «Отложенный налог, относящийся к активам и обязательствам, возникающим в результате одной сделки» (выпущены в мае 2021 года). Данные поправки сужают сферу применения исключения

по первоначальному признанию отложенных налоговых активов и обязательств, так что оно больше не применяется к сделкам, которые приводят к возникновению равных налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц.

Вступление в силу перечисленных поправок к МСФО не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

(b) Новые МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), которые были опубликованы, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Компании, могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 1 — «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных» (выпущены в январе 2020 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2023 или после этой даты). Данные поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» поясняют требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. Поправки разъясняют влияние на классификацию наличия права на отсрочку урегулирования обязательства. Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IFRS) 16 – «Арендное обязательство при продаже и обратной аренде» (выпущены в мае 2021 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2024 или после этой даты). Данные поправки содержат разъяснения как следует учитывать сделки продажи и последующей обратной аренды. Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IAS) 21 – «Отсутствие возможности обмена» (выпущены в августе 2023 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2025 или после этой даты). Данные поправки содержат разъяснения как определить, является ли валюта обмениваемой на другую валюту, и какие требования должны применяться в случае отсутствия возможности обмена такой валюты. Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность.

3.3. Операции в иностранной валюте

(a) Функциональная валюта и валюта отчетности

Статьи финансовой отчетности оцениваются в валюте, являющейся основной в той экономической среде, в которой функционирует Компания (в «функциональной» валюте). Финансовая отчетность представлена в рублях, данная валюта также является и функциональной валютой Компании.

(b) Операции и балансовые остатки

Операции в иностранной валюте учитываются в функциональной валюте по курсу, установленному на дату совершения операции. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при урегулировании расчетов по таким операциям и от пересчета монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте, в функциональную валюту по курсу на отчетную дату, признаются на счете прибылей и убытков.

Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам отражаются как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, признаются на счете прибылей и убытков как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включаются в резерв переоценки в составе капитала.

3.4. Основные средства

Все основные средства, отражаются в учете по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Историческая стоимость включает затраты, которые непосредственно связаны с приобретением объекта основного средства.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость каждого основного средства списывается в течение срока его полезного использования. Срок полезного использования основных средств:

- Офисное и компьютерное оборудование от 3 до 7 лет;

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации пересматриваются и, в случае необходимости, корректируются по состоянию на конец каждого финансового года.

Балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость (Примечание 3.6).

3.5. Нематериальные активы

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются в сумме затрат, понесенных на приобретение и подготовку к использованию специфического программного обеспечения. Данные затраты амортизируются в течение ожидаемого срока их полезного использования.

Капитализированные затраты на разработку программного обеспечения амортизируются в течение ожидаемого срока полезного использования данного программного обеспечения.

3.6. Обесценение нефинансовых активов

Активы, которые не имеют определенного срока полезного использования, не амортизируются и ежегодно тестируются на предмет обесценения. Обесценение амортизируемых объектов рассматривается в случае наличия признаков, которые указывают на возможность такого обесценения. Убыток от обесценения признается в сумме равной превышению текущей балансовой стоимости тестируемого объекта его возмещаемой стоимости. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу и ценности от использования актива. В целях тестирования на обесценение активы объединяются в наименьшие группы, для которых можно выделить денежный поток, независимый от других активов или групп активов (генерирующие единицы). Обесцененные нефинансовые активы иные, чем гудвилл, ежегодно проверяются на предмет восстановления ранее признанного убытка от обесценения в случае изменения оценок, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива.

3.7. Финансовые активы

Компания разделяет свои финансовые активы на следующие три категории – финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются Компанией в зависимости от бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами, и характера предусмотренных условиями договора денежных потоков. Руководство Компании определяет классификацию актива в момент его первоначального признания.

(a) Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Финансовый актив должен оцениваться по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия: финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

К данной категории Компания относит денежные средства и их эквиваленты, депозиты в банках и дебиторскую задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками.

(b) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Финансовый актив должен оцениваться по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия: финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов; договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

По состоянию на 31.12.2023 и 31.12.2022 Компания не имела финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

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

Финансовый актив должен оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Величина финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток по состоянию на 31.12.2023 составляет 14 222 тыс. руб. (2022: 115 261 тыс. руб.).

3.8. Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания признает резервы под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам. Резерв оценивается на основе ожидаемых кредитных убытков, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев, за исключением случаев значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания. Если финансовый актив удовлетворяет определению приобретенного или созданного кредитно-обесцененного актива, резерв под обесценение оценивается в сумме накопленных с момента первоначального признания изменений ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Ожидаемые кредитные убытки определяются как взвешенная с учетом вероятности оценка кредитных убытков за весь ожидаемый срок существования финансового актива. Ожидаемые кредитные убытки зависят от суммы и срока выплат, поэтому кредитный убыток возникает даже в том случае, если Компания ожидает получить всю сумму в полном объеме, но позже, чем предусмотрено договором. Сумма ожидаемых кредитных убытков определяется на основании обоснованной и подтверждаемой информации, доступной без чрезмерных затрат и усилий. Оценка производится на индивидуальной основе, а если необходимая информация в отношении индивидуальных финансовых активов недоступна, то на групповой основе.

Размер ожидаемых кредитных убытков и их вероятность определяются на основании:

- a) прошлого опыта возникновения кредитных убытков;
- b) внутренних рейтингов контрагентов;
- c) опыта возникновения кредитных убытков других организаций группы, к которой принадлежит Компания;
- d) внешних рейтингов, отчетов, статистических и прочих данных.

Если по состоянию на отчетную дату кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, то Компания оценивает резерв под ожидаемые кредитные убытки по такому финансовому активу в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия актива. Компания оценивает, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней. Если в последующем отчетном периоде кредитный риск опять уменьшился до низкого (т.е. в совокупности он ненамного выше риска, который был при первоначальном признании), то ожидаемые кредитные убытки оцениваются лишь за 12-месячный период.

Если по состоянию на отчетную дату финансовый актив, который не является приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активом, признан кредитно-обесцененным, то Компания оценивает резерв под ожидаемые кредитные убытки как разницу между валовой балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Компания признает финансовый актив кредитно-обесцененным, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 90 дней.

В случае кредитно-обесцененных финансовых активов при расчете процентного дохода Компания применяет эффективную процентную ставку к амортизированной стоимости финансового актива, в противном случае процентный доход определяется путем применения эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансового актива (то есть к балансовой стоимости финансового актива без учета резерва под ожидаемые кредитные убытки).

3.9. Предоплаты

Предоплаты признаются в день оплаты. Предоплаты поставщикам услуг списываются на расходы в отчете о прибылях и убытках в момент, когда услуги оказаны. Предоплаты включают также предоплаты поставщикам материалов, товаров и основных средств.

3.10. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и на расчетных счетах в банках, а также краткосрочные депозиты в банках, в случае если исходный срок их погашения не превышает трех месяцев.

3.11. Текущие и отложенные налоги

Текущий расход по налогу на прибыль рассчитывается в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Руководство периодически оценивает возможность неоднозначной трактовки положений налогового законодательства в отношении операций Компании и, в случае необходимости, создает дополнительные резервы под выплату налогов.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием метода обязательств в отношении всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой

стоимостью в финансовой отчетности Компании. Отложенные налоги не рассчитываются для случаев, когда отложенный налог возникает при первоначальном признании активов или обязательств в результате сделки, не являющейся объединением бизнеса и не оказывающей на момент совершения влияния ни на налоговую, ни на учетную прибыль или убыток. Отложенные налоги оцениваются по налоговым ставкам, которые действуют или фактически действуют на отчетную дату, и, как ожидается, будут применяться в периоде, когда актив будет реализован или обязательство погашено.

Отложенный налоговый актив учитывается только в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой данная вычитаемая временная разница может быть использована.

Прочие налоги на операционную деятельность отражены в составе операционных расходов Компании.

3.12. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Компания классифицирует все имеющиеся у нее финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. К категории финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, Компания, в частности, относит кредиторскую задолженность.

Кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Вся кредиторская задолженность учитывается в соответствии с принципом начисления.

3.13. Резервы

Резервы признаются в случае, если Компания имеет текущее юридическое или фактическое обязательство, возникшее в результате прошлых событий, существует вероятность оттока ресурсов, заключающих экономическую выгоду, для погашения данных обязательств, и если сумма обязательства может быть надежно оценена.

3.14. Капитал

(a) Уставный капитал

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

Собственные акции, выкупленные у акционеров, трактуются как невыпущенные акции и вычитаются из собственного капитала.

(b) Резервный капитал

Резервный капитал представляет собой капитальный резерв, который Компания создает за счет нераспределенной прибыли в соответствии с законодательством РФ об акционерных обществах и Уставом Компании.

(c) Добавочный капитал

Добавочный капитал представляет собой аккумулированные дополнительные вклады акционеров Компании, произведенные без увеличения номинального размера уставного капитала.

(d) Дивиденды

Дивиденды признаются в качестве обязательства и вычитаются из нераспределенной прибыли на отчетную дату, только если они были объявлены до отчетной даты.

3.15. Признание доходов и расходов

(a) Выручка

Выручка — это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Компании. Компания признает выручку, когда (или по мере того, как) выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги (т.е. актива) покупателю. Актив передается, когда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над таким активом. Для каждой обязанности к исполнению в момент заключения договора Компания определяет, выполняет ли она обязанность к исполнению в течение периода либо в определенный момент времени. Когда (или по мере того, как) обязанность к исполнению выполняется, Компания признает в качестве выручки часть цены сделки,

распределяемую на данную обязанность к исполнению. Цена сделки - это сумма возмещения, право на которое Компания ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю, исключая суммы, полученные от имени третьих сторон (например, НДС, если сделка облагается таким налогом).

Выручка от оказания услуг признается по мере исполнения обязательств по соответствующему договору. Поступления по договорам, относящиеся к будущим периодам оказания услуг, признаются в качестве авансов полученных, в составе кредиторской задолженности и прочих обязательств. Данные авансы в последующих периодах признаются в качестве выручки по мере оказания услуг в соответствии с условиями договора.

(b) Проценты, дивиденды и аналогичные расходы

Процентный доход признается в прибылях и убытках в момент начисления, по методу эффективной ставки дохода. Процентный доход включает амортизацию дисконта или премии. Инвестиционный доход включает также дивиденды, которые включаются на дату, когда у Компании возникает право на их получение.

4. Применение оценок, предположений и суждений

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от ее руководства определения оценочных значений и допущений относительно будущего развития событий. Реальное развитие событий редко в точности совпадает со сделанными оценками. Ниже описаны оценки и предположения, неопределенность в отношении которых может привести к результатам, которые могут потребовать существенных корректировок балансовой стоимости оцениваемого актива или обязательства в будущем.

4.1. Резервы под ожидаемые кредитные убытки

На каждую отчетную дату Компания оценивает резерв под обесценение финансовых активов в сумме ожидаемых кредитных убытков. Фактические убытки, связанные с дефолтом дебиторов, могут превысить оценочные ожидаемые суммы.

4.2. Налог на прибыль

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Компании при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Компания признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена. По состоянию на 31.12.2023 руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Компании будет подтверждена.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным налоговым разницам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы или неиспользованные налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства. Величина признанных налоговых активов по состоянию на 31.12.2023 составляет 715 тыс. руб. (2022: 780 тыс. руб.).

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2023	31.12.2022
Денежные средства на расчетных счетах в рублях	2 102	2 667
Краткосрочные депозиты в банках и небанковских кредитных организациях в рублях	290 274	173 245
Итого	292 376	175 912

По состоянию на 31.12.2023: все денежные средства размещены в одном банке, не являющимся связанным с Компанией; все краткосрочные депозиты в банках и небанковских кредитных организациях размещены в одной небанковской кредитной организации, не являющейся связанной с Компанией (2022: все денежные средства размещены в одном банке, не являющимся связанным с Компанией; все краткосрочные депозиты в банках и небанковских кредитных организациях размещены в одной небанковской кредитной организации, не являющейся связанной с Компанией).

По состоянию на 31.12.2023 краткосрочные депозиты в банках и небанковских кредитных организациях в рублях размещены под процентные ставки 15,80-16,09 % годовых (2022: 7,70-7,99 % годовых).

Балансовая стоимость каждого класса денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их справедливой стоимости.

6. Депозиты в банках

	31.12.2023	31.12.2022
Расчеты по брокерским операциям	866	187
Итого	866	187

Депозиты в банках по срокам погашения:

	31.12.2023	31.12.2022
Депозиты банков		
Менее 3 месяцев	866	187
Итого	187	187

По состоянию на 31.12.2023 депозитов в рублях не было (2022 депозитов в рублях не было).

Стоимость депозитов в банках приближенно равна их справедливой стоимости.

7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка

	31.12.2023	31.12.2022
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	14 222	115 261
Итого	14 222	115 261

По состоянию на 31.12.2023 долговые ценные бумаги нефинансовых организаций представляют собой облигации крупных российских компаний сроком погашения в 2026-2028 гг., имеющие эффективную ставку дохода к погашению 7,71-8,58% в рублях (2022: долговые ценные бумаги нефинансовых организаций представляют собой облигации крупных российских компаний сроком погашения в 2023-2028 гг., имеющие эффективную ставку дохода к погашению 7,89-10,33% в рублях и 4,54-10,20% в долларах США). Средневзвешенная эффективная процентная ставка по долговым ценным бумагам нефинансовых организаций по состоянию на 31.12.2023 составляла 8,15% в рублях (2022: средневзвешенная эффективная процентная ставка по долговым ценным бумагам нефинансовых организаций составляла 9,11% в рублях и 6,52% в долларах США).

8. Дебиторская задолженность

	31.12.2023	31.12.2022
Дебиторская задолженность клиентов,	14 465	11 596
в том числе:		
по услугам доверительного управления пассивными инвестиционными фондами	6 854	10 259
по услугам доверительного управления ценными бумагами	7 611	1 337
Расчеты по операциям с ценными бумагами	5 273	4 136
Резерв под обесценение задолженности по расчетам по операциям с ценными бумагами	(5 273)	(4 136)
Прочая дебиторская задолженность	717	428
Итого	15 182	12 024

Компания удерживает вознаграждение за услуги доверительного управления из стоимости активов, находящихся в ее доверительном управлении. Таким образом задолженность клиентов фактически обеспечена такими активами, и Компания не несет существенных кредитных рисков в отношении данной задолженности.

Задолженность по расчетам по операциям с ценными бумагами по состоянию на 31.12.2023 представляет собой выплаты, произведенные эмитентами в адрес Компании как держателя ценных бумаг, но в связи с введенными санкциями, заблокированные клиринговым банком «Евроклир Банк» (Euroclear Bank, г. Брюссель), по указанной задолженности был сформирован резерв под обесценение в размере 100 % от балансовой стоимости (2022: задолженность по расчетам по операциям с ценными бумагами представляет собой выплаты, произведенные эмитентами в адрес Компании как держателя ценных бумаг, но в связи с введенными санкциями, заблокированные клиринговым банком «Евроклир Банк» (Euroclear Bank, г. Брюссель)).

Стоимость дебиторской задолженности приближенно равна ее справедливой стоимости.

9. Предоплаты

	31.12.2023	31.12.2022
Предоплаченные расходы	1 529	1 560
Предоплаты по налогам	656	656
Итого	2 185	2 216

10. Основные средства и нематериальные активы

Движение основных средств и нематериальных активов:

	Офисное и компьютерное оборудование	НМА	Итого
Первоначальная стоимость			
На 01.01.2022	2 451	3 529	5 980
Поступило	1 032	1 646	2 678
На 31.12.2022	3 483	5 175	8 658
Поступило	119	142	261
Выбыло	-	(127)	(127)
На 31.12.2023	3 602	5 190	8 792
Накопленная амортизация			
На 01.01.2022	(2 193)	(2 580)	(4 773)
Начислено	(374)	(456)	(830)
На 31.12.2022	(2 567)	(3 036)	(5 603)
Начислено	(415)	(557)	(972)
Выбыло	-	57	57
На 31.12.2023	(2 982)	(3 536)	(6 518)
Остаточная стоимость			
На 31.12.2023	620	1 654	2 274
На 31.12.2022	916	2 139	3 055

11. Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств и когда отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взыскиваемым одним и тем же налоговым органом. Отложенные налоговые активы и обязательства до и после взаимозачета представлены в таблице:

	31.12.2023	31.12.2022
Отложенные налоговые активы	715	780
Отложенные налоговые обязательства	-	-
Отложенные налоговые активы (обязательства) – нетто	715	780

Изменение свернутого сальдо отложенных налогов в течение отчетного периода:

	Отложенный налоговый актив
Отложенные налоговые активы на 01.01.2022	1 433
Расход по отложенному налогу, отнесенный на счет прибылей и убытков	(653)
Отложенные налоговые активы на 31.12.2022	780
Расход по отложенному налогу, отнесенный на счет прибылей и убытков	(65)
Отложенные налоговые активы на 31.12.2023	715

Налоговая ставка в отношении доходов иных, чем доходы от государственных и муниципальных ценных бумаг, составляла 20% в 2023 и 2022 годах. Налоговая ставка в отношении процентных доходов от государственных ценных бумаг составляла 15% в 2023 и 2022 годах. Движение по счету отложенного налога по каждому виду временных разниц до взаимозачета:

	Изменение отложенных налогов		Изменение отложенных налогов	
	01.01.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2023
Налоговое воздействие временных разниц				
Резерв отпусков	741	(355)	387	(71)
Корректировки дебиторской задолженности	84	(33)	51	6
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	21	(21)	-	-
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	587	(245)	342	-
Итого чистые отложенные налоговые активы	1 433	(653)	780	(65)

12. Кредиторская задолженность

	31.12.2023	31.12.2022
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	332	234
Обязательство по текущему налогу на прибыль	-	257
Итого	332	491

13. Прочие обязательства

	31.12.2023	31.12.2022
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	1 582	1 933
Расчеты по социальному страхованию	281	259
Итого	1 863	2 192

14. Капитал

Уставный капитал Компании по состоянию на 31.12.2023 составляет 10 000 шт. обыкновенных именных акций номиналом 100 руб. каждая (2022: 10 000 шт. номиналом по 100 руб. каждая).

По состоянию на 31.12.2023 уставный капитал оплачен полностью (2022: оплачен полностью).

Размер оплаченного уставного капитала по состоянию на 31.12.2023 составлял 1 000 тыс. руб. (2022: 1 000 тыс. руб.).

В соответствии с законодательством Российской Федерации Компания распределяет доходы в виде дивидендов или перевода в резервы на основе отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета. Нераспределенная прибыль Компании по состоянию на 31.12.2023 в соответствии с данными отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета, составляла 307 713 тыс. руб. (2022: 290 643 тыс. руб.).

15. Выручка от оказания услуг доверительного управления

	За год, закончившийся 31.12.2023	За год, закончившийся 31.12.2022
Доверительное управление паевыми инвестиционными фондами	40 110	15 935
Доверительное управление ценными бумагами	8 111	17 059
Итого	48 221	32 994

16. Расходы на персонал

	За год, закончившийся 31.12.2023	За год, закончившийся 31.12.2022
Расходы по оплате труда	(42 991)	(35 017)
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	(7 558)	(5 792)
Расходы на медицинское страхование и прочие расходы на персонал	(755)	(556)
Итого	(51 304)	(41 365)

17. Общие и административные расходы

	Год, закончившийся 31.12.2023	Год, закончившийся 31.12.2022
Расходы на юридические и консультационные услуги	(4 608)	(2 066)
Расходы по операционной аренде	(3 987)	(3 442)
Амортизация	(971)	(833)
Расходы на услуги банков	(604)	-
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	(283)	(370)
Материальные расходы	(258)	(7)
Прочие административные расходы	(791)	(1 501)
Итого	(11 502)	(8 219)

18. Прочие расходы

	Год, закончившийся 31.12.2023	Год, закончившийся 31.12.2022
Обесценение дебиторской задолженности по расчетам по операциям с ценными бумагами (см. прим. 8)	(1 138)	(4 136)
Прочие расходы	(72)	(422)
Итого	(1 210)	(4 558)

19. Налог на прибыль

По элементам расходов по налогу:

	Год, закончившийся 31.12.2023	Год, закончившийся 31.12.2022
Текущий налоговый расход	(1 586)	(337)
Доход по отложенному налогу на прибыль	(66)	(652)
Налоговый расход	(1 652)	(989)

Расчет налогового расхода, исходя из базовой налоговой ставки, представлен ниже:

	Год, закончившийся 31.12.2023	Год, закончившийся 31.12.2022
Прибыль (убыток) до налогообложения	18 722	(8 265)
Налоговая ставка	20%	20%
Теоретический налоговый доход (расход) по налоговой ставке	(3 744)	1 653
Влияние налога по пониженной налоговой ставке (9-15%%)	12	31
Доходы (расходы), не увеличивающие (не уменьшающие) налогооблагаемую базу	2 080	(2 673)
Итого расход по налогу на прибыль	(1 652)	(989)

20. Управление рисками

Управление финансовыми рисками - неотъемлемый элемент деятельности Компании. Основными финансовыми рисками, которым подвержена Компания, являются кредитный риск, риск ликвидности и риски, связанные с изменением рыночных процентных ставок и фондовых индексов, а также валютный риск.

20.1. Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, который связан с тем, что заемщик Компании будет не в состоянии погасить вовремя и в полном объеме свое обязательство перед Компанией. Суммой, в которой наилучшим образом учтен максимальный кредитный риск, в целом является балансовая стоимость долговых финансовых активов, отраженных на балансе Компании:

	31.12.2023	31.12.2022
Денежные средства и их эквиваленты	292 376	175 912
Депозиты в банках	866	187
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	14 222	115 261
Расчеты с покупателями и заказчиками	15 182	12 024
Итого	322 646	303 384

Кредитное качество финансовых активов, которые не являются обесцененными, может быть определено при помощи рейтинга (в случае его наличия), присвоенного сторонним рейтинговым агентством. Для оценки качества финансовых активов были использованы рейтинги «АКРА» (АО). Для финансовых активов, не имеющих рейтинга «АКРА» (АО) и имеющих рейтинги других рейтинговых агентств (АО «Эксперт РА»), кредитное качество определено на основании следующих принципов соответствия рейтингов:

	«АКРА» (АО)	АО «Эксперт РА»
Инвестиционная Категория		
Наивысший уровень кредитоспособности	AAA	AAA
Очень высокая кредитоспособность	AA	AA
Высокая кредитоспособность	A	A
Хорошая кредитоспособность	BBB	BBB
Спекулятивная Категория		
Спекулятивный рейтинг	BB	BB

По состоянию на 31.12.2023:

	Рейтинг				Итого
	AAA	AA	BBB	отсутствует	
Денежные средства и их эквиваленты	292 376	-	-	-	292 376
Депозиты в банках	866	-	-	-	866
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	11 000	3 222	-	-	14 222
Расчеты с покупателями и заказчиками	-	-	-	15 182	15 182
Итого	304 242	3 222	-	15 182	322 646

По состоянию на 31.12.2022:

	Рейтинг				Итого
	AAA	AA	BBB	отсутствует	
Денежные средства и их эквиваленты	175 912	-	-	-	175 912
Депозиты в банках	107	80	-	-	187
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	11 853	3 358	100 050	-	115 261
Расчеты с покупателями и заказчиками	-	-	-	12 024	12 024
Итого	187 872	3 438	100 050	12 024	303 384

20.2. Ценовой риск

Компания не подвержена рыночному риску, который связан с колебаниями рыночной цены долевых финансовых инструментов, т.к. у Компании нет финансовых инструментов, стоимость которых подвержена рыночным колебаниям.

20.3. Валютный риск

По состоянию на 31.12.2023 Компания не подвержена риску изменения рыночных курсов валют в виду отсутствия у нее валютных активов и обязательств (2022: Компания была подвержена риску изменения рыночных курсов валют в виду наличия у нее валютных активов и обязательств). Таблица, представленная ниже, раскрывает подверженность Компании риску изменения валютных курсов. В таблице активы и обязательства Компании разбиты по видам валют, в которых они номинированы.

По состоянию на 31.12.2022:

	Рубли РФ	Доллары США	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	175 912	-	175 912
Депозиты в банках	187	-	187
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	15 211	100 050	115 261
Расчеты с покупателями и заказчиками	12 024	-	12 024
Итого активы	203 334	100 050	303 384
Обязательства			
Финансовая кредиторская задолженность	491	-	491
Итого обязательства	491	-	491
Нетто-позиция	202 843	100 050	302 893

Далее представлен анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Компании к наиболее вероятным изменениям курса доллара США. По состоянию на 31.12.2022 оценка диапазона допустимых изменений составляла 20%. Диапазон определен на основании экспертной оценки руководства Компании с учетом исторических тенденций и текущей ситуации на рынке.

	31.12.2022	
	USD/RUR +20%	USD/RUR -20%
Влияние на чистую прибыль	16 008	(16 008)
Влияние на другие элементы капитала	-	-

20.4. Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск, связанный с несовпадением сроков погашения активов и обязательств и связанной с этим, возможностью возникновения дефицита средств Компании для расчета по своим обязательствам.

Анализ информации о недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Компании по срокам погашения данных обязательств по состоянию на 31.12.2023:

	Менее 1 года	1-3 года	3-5 лет	Итого
Кредиторская задолженность	332	-	-	332
Итого обязательства	332	-	-	332

Анализ информации о недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Компании по срокам погашения данных обязательств по состоянию на 31.12.2022:

	Менее 1 года	1-3 года	3-5 лет	Итого
Кредиторская задолженность	491	-	-	491
Итого обязательства	491	-	-	491

Сроки погашения дебиторской задолженности по состоянию на 31.12.2023 и 31.12.2022 менее 1 года. Сроки погашения денежных эквивалентов и депозитов представлены в Примечаниях 5 и 6. Сроки погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка представлены в Примечании 7.

20.5. Процентный риск

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств (далее - процентный риск). Компания подвержена процентному риску в первую очередь в результате своей деятельности по размещению денежных средств в финансовые инструменты по фиксированным процентным ставкам.

Целью управления процентным риском является снижение влияния изменения процентных ставок на финансовый результат. В целях управления процентным риском Руководство Компании устанавливает минимальные ставки размещения ресурсов в банках-контрагентах, минимальные доходности инвестиций в ценные бумаги, а также ограничения на досрочные активные операции, то есть операции, которым свойственен наибольший процентный риск. Для оценки процентного риска используется сценарный анализ.

Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31.12.2023:

Валюта	Отклонение в базисных пунктах	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
Рубль	+/-500	-	-/+ 954

Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31.12.2022:

Валюта	Отклонение в базисных пунктах	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
Рубль	+/-500	-	-/+ 1 548
Доллар США	+/-500	-	-/+ 289

20.6. Классификация активов на текущие и долгосрочные

Активы, получение и погашение которых ожидается в течение года с отчетной даты, классифицируются как текущие активы. Активы, погашение которых ожидается более, чем через год после отчетной даты, классифицируются как долгосрочные активы.

Анализ активов по состоянию на 31.12.2023:

	Текущие	Долгосрочные	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	292 376	-	292 376
Депозиты в банках	866	-	866
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	-	14 222	14 222
Расчеты с покупателями и заказчиками	15 182	-	15 182
Требования по текущему налогу на прибыль	3 138	-	3 138
Предоплаты	2 185	-	2 185
Основные средства и нематериальные активы	-	2 274	2 274
Отложенные налоговые активы	-	715	715
Итого активы	313 747	17 211	330 958

Анализ активов по состоянию на 31.12.2022:

	Текущие	Долгосрочные	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	175 912	-	175 912
Депозиты в банках	187	-	187
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	15 211	100 050	115 261
Расчеты с покупателями и заказчиками	12 024	-	12 024
Требования по текущему налогу на прибыль	4 941	-	4 941
Предоплаты	2 216	-	2 216
Основные средства и нематериальные активы	-	3 055	3 055
Отложенные налоговые активы	-	780	780
Итого активы	210 491	103 885	314 376

21. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

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

Компания обязана соблюдать следующие нормативные требования по капиталу и собственным средствам (которые рассчитываются на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- соответствие требованиям Указания Банка России от 19 июля 2016 года № 4075-У «О требованиях к собственным средствам управляющих компаний инвестиционных фондов, пассивных инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов и соискателей лицензии управляющей компании»;
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»);
- соответствие требованиям Указания Банка России от 22 марта 2019 года № 5099-У «О требованиях к расчету размера собственных средств при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также при получении лицензии (лицензий) на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг».

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала и собственных средств, установленного Банком России, осуществляется на ежемесячной основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководителями Компании. Капитал, управляемый Компанией и рассчитываемый в соответствии с законодательством Российской Федерации, включает в себя уставный капитал,

добавочный капитал, резервный капитал и нераспределенную прибыль на общую сумму 328 763 тыс. руб. на отчетную дату (2022: 311 693 тыс. руб.).

В течение 2023 и 2022 гг. Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала и собственных средств.

22. Справедливая стоимость активов и обязательств

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка идентичного актива или обязательства на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость активов и обязательств рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов.

Существуют следующие виды уровней иерархии оценки справедливой стоимости, отражающие значимость используемых вводных данных:

Уровень 1: Котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым Компания может получить доступ на дату оценки.

Уровень 2: Справедливая стоимость, полученная с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства.

Уровень 3: Справедливая стоимость, основанная на результатах оценочных суждений, использующих как рыночную информацию, доступную широкому кругу пользователей, так и информацию недоступную широкому кругу пользователей.

В оценке справедливой стоимости первый приоритет отдается котировкам на активных рынках. В случае отсутствия таковых, для распределения оценок по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

22.1. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Финансовыми активами и обязательствами Компании являются денежные средства и денежные эквиваленты, финансовая дебиторская и кредиторская задолженности. Балансовая стоимость для таких активов и обязательств совпадает с их справедливой стоимостью.

22.2. Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости

Многokrатные оценки справедливой стоимости – это оценки, производимые в соответствии с МСФО и выбранной учетной политикой, на конец каждого отчетного периода.

Уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости:

	31.12.2023		31.12.2022	
	Рыночные котировки (уровень 1)	Итого справедливая стоимость	Рыночные котировки (уровень 1)	Итого справедливая стоимость
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	14 222	14 222	115 261	115 261
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	14 222	14 222	115 261	115 261
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	14 222	14 222	115 261	115 261

22.3. Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости

Группировка активов по видам иерархии оценки справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2023:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	292 376	-	-	292 376
Депозиты в банках	-	-	866	866
Расчеты с покупателями и заказчиками	-	-	15 182	15 182
Итого	292 376	-	16 048	308 424
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность	-	-	332	332
Итого	-	-	332	332

Группировка активов по видам иерархии оценки справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2022:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	175 912	-	-	175 912
Депозиты в банках	-	-	187	187
Расчеты с покупателями и заказчиками	-	-	12 024	12 024
Итого	175 912	-	12 211	188 123
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность	-	-	491	491
Итого	-	-	491	491

В состав Уровня 2 включены депозиты в банках с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке. Справедливая стоимость для депозитов принята равной дисконтированной стоимости будущих денежных поступлений с применением действующих процентных ставок на рынке займов для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Справедливая стоимость принята равной балансовой стоимости для депозитов, поскольку все депозиты размещены в банках с применением действующих процентных ставок на рынке займов.

По состоянию на 31.12.2023 и 31.12.2022 дебиторская задолженность является непросроченной, необесцененной со сроком погашения менее 1 года, в этой связи, справедливая стоимость дебиторской задолженности принята равной балансовой стоимости.

По состоянию на 31.12.2023 и 31.12.2022 кредиторская задолженность является краткосрочной со сроком погашения менее 1 года после отчетной даты, в этой связи, справедливая стоимость кредиторской задолженности принята равной балансовой стоимости.

В течение 2023 и 2022 гг. переводов активов из одного вида иерархии оценки в другую не было.

23. Раскрытие информации о связанных сторонах

(a) Материнская компания

С 28.07.2015 года Компания контролируется ОАКФОРС ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (далее – «Материнская компания»). В течение 2023 и 2022 гг. Материнская компания не осуществляла дополнительный вклад в капитал Компании.

Конечный контроль над Компанией принадлежит Бергеру Станиславу Феликсовичу (далее «Контролирующий акционер»). В течение 2023 и 2022 гг. Компания не осуществляла операции с Контролирующим акционером.

(b) Компании, находящиеся под контролем того же лица, что и Компания

В течение 2023 и 2022 гг. Компания осуществляла операции с компанией, находившейся под совместным контролем с Компанией. А именно были оказаны услуги по доверительному управлению для АО Инвестиционная компания «Либра Капитал».

Остатки в расчетах по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31.12.2022 представлены в таблице:

	Компании, находящиеся под совместным контролем с Компанией
Расчеты с покупателями и заказчиками	1 337
Итого активы	1 337

Доходы и расходы от операций со связанными сторонами за год, закончившийся 31.12.2023, представлены в таблице:

	Компании, находящиеся под совместным контролем с Компанией
Выручка от оказания услуг доверительного управления	500
Итого	500

Доходы и расходы от операций со связанными сторонами за год, закончившийся 31.12.2022, представлены в таблице:

	Компании, находящиеся под совместным контролем с Компанией
Выручка от оказания услуг доверительного управления	1 712
Итого	1 712

(c) Ключевой управленческий персонал

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу в 2023 году составило 23 413 тыс. руб., в том числе страховые взносы по социальному страхованию и обеспечению в размере 3 119 тыс. руб. (2022: 18 751 тыс. руб., в том числе страховые взносы по социальному страхованию и обеспечению в размере 2 552 тыс. руб.).

Задолженность по вознаграждению ключевому управленческому персоналу по состоянию на 31.12.2023 составляла 424 тыс. руб. (2021: 1 368 тыс. руб.).

(d) Прочие связанные стороны

В 2023 году выплачивалось вознаграждение сотруднику - члену семьи Генерального директора Компании в размере 3 120 тыс. руб., включая страховые взносы по социальному страхованию и обеспечению (2022: 3 181 тыс. руб.).

24. Условные и непредвиденные обязательства

24.1. Операционная среда

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ.

Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований.

Начиная с 2022 года Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны существенно ужесточили санкционную политику по отношению к Российской Федерации. Было введено несколько пакетов санкций, включая адресные ограничительные меры (индивидуальные санкции), экономические санкции, запрет на определенные виды деятельности, торговые ограничения, а также дипломатические меры. Санкции в том числе подразумевают замораживание ряда активов и блокировку расчетов. Ограничения затронули финансовый сектор и фондовый рынок, экспорт и импорт, международные резервы. Ряд российских банков были отключены от системы SWIFT. Некоторые международные компании ушли с российского рынка. Существенно снизился торговый оборот со странами, которые присоединились к санкциям. Описанные санкции, как и ответные санкции со стороны Российской Федерации привели к повышению уровня экономической неопределенности, включая большую волатильность на товарных и финансовых рынках, сокращение как внутренних, так и иностранных инвестиций в российскую экономику. Продолжительность введенных санкций также, как и объявление в будущем дополнительных санкций и их влияние на российскую и мировую экономику сложно предсказать.

В сложившейся ситуации Банк России объявил меры поддержки финансового сектора, включающие послабления регуляторного характера в области бухгалтерского учета и требований к платежеспособности.

Руководство Компании считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Компании в сложившихся обстоятельствах.

Официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, за 2023 год вырос с 70,34 рублей за доллар США до 89,69 рублей за доллар США.

За 2023 год ключевая ставка ЦБ РФ выросла с 7,5% до 16%.

24.2. Юридические (судебные) риски

Судебные иски в отношении Компании не поступали.

24.3. Финансовые риски

По состоянию на 31.12.2023 Компания не имела активов, находящихся в залоге (2022: не было).

25. События после отчетной даты

События, произошедшие в период между отчетной датой и датой подписания данной финансовой отчетности, способные оказать существенное влияние на финансовое состояние Компании, отсутствуют.

Генеральный директор _____

Главный бухгалтер _____



[Handwritten signature]

Забелин И.Т.
Романова Е.В.

05 апреля 2024 года

Всего прощито и

пронумеровано

27 листов



Handwritten signature