



Акционерное общество «AAA Управление Капиталом»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО),
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о совокупном доходе	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения	11
2	Основные принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности	12
3	Основные положения учетной политики. Профессиональные суждения и оценки, используемые при применении учетной политики	13
4	Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	24
5	Основные средства	24
6	Нематериальные активы	25
7	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26
8	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	27
9	Авансы выданные и прочие оборотные активы	31
10	Денежные средства и их эквиваленты	31
11	Капитал	33
12	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	34
13	Обязательства по вознаграждениям работникам (резервы)	35
14	Прочие обязательства	36
15	Выручка от оказания услуг	36
16	Операционные и административные расходы	36
17	Процентные доходы	37
18	Процентные расходы	37
19	Резервы под ожидаемые кредитные убытки	37
20	Прочие доходы и расходы	38
21	Налог на прибыль	39
22	Управление финансовыми рисками	40
23	Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов	45
24	Условные обязательства и условные активы	46
25	Операции со связанными сторонами	46
26	Достаточность капитала	48
27	События после отчетного периода	48

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

**Акционеру
Акционерного общества
«ААА Управление Капиталом»**

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности **Акционерного общества «ААА Управление Капиталом»** (ОГРН 1047796382920, адрес: 119049, г. Москва, ул. Коровий Вал, дом 7) и его дочерней организации (далее совместно именуемых «Общество»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года, консолидированного отчета о 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 Общества по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также его консолидированные финансовые результаты 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 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 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 – Примечание 15 в составе годовой консолидированной финансовой отчетности

Мы полагаем, что данный вопрос является одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенностью величины выручки, характеризующей операционную деятельность Общества, и повышенным вниманием пользователей годовой консолидированной финансовой отчетности к указанному показателю.

Основным видом выручки является выручка от оказания услуг по доверительному управлению. Выручка от оказания услуг по доверительному управлению включает вознаграждение, полученное за управление активами юридических и физических лиц, паевых инвестиционных фондов, негосударственных пенсионных фондов в течение определенного периода времени, а также вознаграждение за успех.

Наши аудиторские процедуры включали, среди прочего: оценку последовательности применения учетной политики в отношении признания выручки от оказания услуг; оценку средств контроля; анализ применяемых процедур по подтверждению базовых показателей, используемых для расчета вознаграждения за доверительное управление (в случаях, где это применимо); проверку правильности определения соответствующих сумм выручки и периодов ее признания на основании заключенных договоров и правил доверительного управления паевыми инвестиционными фондами (на выборочной основе); выборочное тестирование поступления денежных средств в оплату начисленного вознаграждения после отчетной даты. Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных Обществом в отношении выручки в годовой консолидированной финансовой отчетности.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: долговые ценные бумаги – Примечание 8 в составе годовой консолидированной финансовой отчетности

Мы считаем данный вопрос одним из значимых для нашего аудита, поскольку балансовая стоимость долговых ценных бумаг является существенной для годовой консолидированной финансовой отчетности.

В составе долговых ценных бумаг отражены облигации, удерживаемые Обществом до погашения с целью получения предусмотренных условиями выпуска денежных потоков и оцениваемые по амортизированной стоимости.

Наши аудиторские процедуры включали, среди прочего: оценку последовательности применения учетной политики в отношении учета долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости; анализ разработанной Обществом методики оценки ожидаемых кредитных убытков по указанным активам, а также оценку допущений и профессиональных суждений, применяемых при расчете резервов; оценку средств контроля; проверку правильности расчета, полноты и своевременности признания процентного (купонного) дохода по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости (на выборочной основе).

Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных Обществом в годовой консолидированной финансовой отчетности в отношении информации о долговых ценных бумагах, оцениваемых по амортизированной стоимости.

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 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.

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

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 Общества;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- г) 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 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 Общество 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 Общества, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Общества. 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



Ивушкина Ольга Вячеславовна
(ОРНЗ - 21606076912)

Руководитель аудита,
по результатам которого выдано
аудиторское заключение независимого аудитора



 Сафонова Дарья Сергеевна
(ОРНЗ - 21606068575)

Аудиторская организация:

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

«12» апреля 2023 года

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31.12.2022	31.12.2021 (пересмотрено)	01.01.2021 (пересмотрено)
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	5	111 127	111 822	59 785
Нематериальные активы	6	103 197	35 893	16 769
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:				
Вклады в инвестиционные товарищества	7	20	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:				
Долговые ценные бумаги	8	1 866 416	2 569 365	1 666 519
Средства в клиринговых организациях	8	19 998	9 999	-
Займы выданные	8	134	1 192	204
Отложенные налоговые активы	21	9 703	10 816	1 540
Итого внеоборотные активы		2 110 595	2 739 087	1 744 817
Оборотные активы				
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:				
Долговые ценные бумаги	8	712 075	-	863 667
Средства в клиринговых организациях	8	189	180	10 124
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	445 692	320 786	462 870
Авансы выданные и прочие оборотные активы	9	25 413	25 885	9 483
Предоплата по налогу на прибыль		29 322	28 496	9 804
Денежные средства и их эквиваленты	10	1 502 405	2 151 061	1 578 825
Итого оборотные активы		2 715 096	2 526 408	2 934 773
Итого активы		4 825 691	5 265 495	4 679 590
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Уставный капитал	11	57 288	57 288	57 288
Добавочный капитал	11	974 811	974 811	974 811
Нераспределенная прибыль		3 451 214	3 888 620	3 375 457
Итого		4 483 313	4 920 719	4 407 556
Неконтролирующие доли		1	-	-
Итого капитал		4 483 314	4 920 719	4 407 556
Долгосрочные обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:				
Обязательства по аренде	12	81 026	92 750	44 916
Итого долгосрочные обязательства		81 026	92 750	44 916
Краткосрочные обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:				
Обязательства по аренде	12	24 200	20 210	13 909
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	12 939	29 169	24 770
Обязательства по налогу на прибыль		2 550	4 494	1 450
Обязательства по вознаграждениям работникам (резервы)	13	221 645	198 145	185 699
Прочие обязательства		17	8	1 290
Итого краткосрочные обязательства		261 351	252 026	227 118
Итого капитал и обязательства		4 825 691	5 265 495	4 679 590

Генеральный директор

Главный бухгалтер

«11» апреля 2023 года

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2022 года
(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<i>2022 год</i>	<i>2021 год (пересмотрено)</i>
Выручка от оказания услуг	15	2 456 456	2 754 769
Операционные и административные расходы	16	(1 460 854)	(1 078 950)
Операционная прибыль		995 602	1 675 819
Процентные доходы	17	366 305	226 354
Процентные расходы	18	(8 101)	(4 728)
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	19	980	(326)
Прочие доходы	20	222	579
Прочие расходы	20	(5 002)	(4 684)
Прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой:			
- курсовые разницы		2 317	5 943
- конверсионные операции		1 036	1 696
Прибыль до налогообложения		1 353 358	1 900 653
Расходы по налогу на прибыль	21	(277 732)	(387 490)
Прибыль за отчетный период		1 075 627	1 513 163
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход за отчетный период		1 075 627	1 513 163
Совокупный доход/(расход), приходящийся на:			
- собственников Общества		1 075 627	-
- неконтролирующие доли		-	-

Генеральный директор

Главный бухгалтер

«11» апреля 2023 года

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2022 года
(в тысячах российских рублей)

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Добавочный капитал</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого</i>	<i>Неконтролирующие доли</i>	<i>Итого капитал</i>
На 31 декабря 2020 года	57 288	974 811	3 374 851	4 406 950	-	4 406 950
Эффект изменения учетной политики	-	-	606	606	-	606
На 1 января 2021 года	57 288	974 811	3 375 457	4 407 556	-	4 407 556
Совокупный доход за период						
Прибыль за период	-	-	1 513 163	1 513 163	-	1 513 163
<i>Итого совокупный доход за период</i>	-	-	1 513 163	1 513 163	-	1 513 163
Дивиденды	-	-	(1 000 000)	(1 000 000)	-	(1 000 000)
Итого на 31 декабря 2021 года	57 288	974 811	3 888 620	4 920 719	-	4 920 719
На 1 января 2022 года	57 288	974 811	3 888 620	4 920 719	-	4 920 719
Совокупный доход за период						
Прибыль за период	-	-	1 075 627	1 075 627	-	1 075 627
<i>Итого совокупный доход за период</i>	-	-	1 075 627	1 075 627	-	1 075 627
Дивиденды	-	-	(1 513 033)	(1 513 033)	-	(1 513 033)
Создание дочерней организации	-	-	-	-	1	1
Итого на 31 декабря 2022 года	57 288	974 811	3 451 214	4 483 313	1	4 483 314

Генеральный директор

Главный бухгалтер

«11» апреля 2023 года

**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года**
(в тысячах российских рублей)

	<i>2022 год</i>	<i>2021 год (пересмотрено)</i>
Поступления от операционной деятельности		
Поступления от оказания услуг	2 369 258	2 895 256
Полученные проценты	366 409	207 833
Итого поступления от операционной деятельности	2 735 667	3 103 089
Платежи по операционной деятельности		
Платежи поставщикам за услуги (товары, работы)	(265 311)	(221 562)
Платежи в связи с оплатой труда	(947 881)	(669 424)
Взносы на обязательное страхование	(192 472)	(143 246)
Налог на прибыль, уплаченный в бюджет	(279 457)	(411 711)
Прочие налоги, уплаченные в бюджет; госпошлины	(1 119)	(704)
Уплаченные проценты	(8 101)	(4 728)
Прочие платежи	(44 842)	(9 770)
Итого платежи по операционной деятельности	(1 739 183)	(1 461 145)
Чистый приток (отток) денежных средств от операционной деятельности	996 484	1 641 944
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(88 922)	(40 694)
Приобретение долговых ценных бумаг	-	(892 818)
Поступления от выбытия долговых ценных бумаг	-	833 805
Вклады в инвестиционные товарищества	(20)	-
Предоставление займов и прочее размещение средств	(12 500)	-
Возврат предоставленных займов и прочих размещенных средств	71	-
Чистый приток (отток) денежных средств от инвестиционной деятельности	(101 371)	(99 707)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Погашение обязательств по аренде	(22 569)	(16 359)
Выплата дивидендов	(1 513 033)	(1 000 000)
Чистый приток (отток) денежных средств от финансовой деятельности	(1 535 602)	(1 016 359)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	2 125 354	1 574 324
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(640 489)	525 878
Влияние изменения курсов иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты	243	25 152
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	1 485 108	2 125 354

Генеральный директор

Главный бухгалтер

«11» апреля 2023 года

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года
(в тысячах российских рублей)**

1 Общие сведения

Описание финансово-хозяйственной деятельности

Акционерное общество «ААА Управление Капиталом» (далее – «АО «ААА Управление Капиталом» или «материнская организация») зарегистрировано 1 июня 2004 года в соответствии с законодательством Российской Федерации. АО «ААА Управление Капиталом» находится по адресу: 119049, г. Москва, ул. Коровий вал, д. 7.

Основным видом деятельности АО «ААА Управление Капиталом» является оказание услуг по доверительному управлению

АО «ААА Управление Капиталом» является профессиональным участником рынка ценных бумаг и имеет следующие лицензии:

- Лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00657 (выдана ФСФР России 15 сентября 2009 года без ограничения срока действия);
- Лицензию на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами №045-12879-001000 (выдана ФСФР России 26 января 2010 года без ограничения срока действия).

На 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021

31 декабря 2022 г.		31 декабря 2021 г.	
Количество обыкновенных акций	Доля, %	Количество обыкновенных акций	Доля, %
572 879	100	572 879	100

Условия ведения деятельности

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и административная системы подвержены изменениям и допускают различные толкования.

Экономика и финансовые рынки Российской Федерации в 2022 году столкнулись с беспрецедентными вызовами, связанными с незаконными ограничениями недружественных стран.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года
(в тысячах российских рублей)**

Заморозка значительной части валютных резервов Банка России потребовала применения мер по контролю за движением капитала, повышения ключевой ставки до 20% и введения ряда регуляторных изменений для финансового сектора. Торги на фондовом рынке не проводились с конца февраля до второй половины марта. Инфляция после резкого ускорения в марте-апреле начала замедляться, оказавшись по итогам года ниже уровня 12% г-к-г. Улучшение инфляционной картины, а также улучшение ситуации в банковском секторе позволили Банку России снизить ключевую ставку до 7,5% к сентябрю и сохранить ее на этом уровне до конца 2022 года. Снижение ключевой ставки в сочетании с регуляторными изменениями для финансовых организаций, а также улучшение прогнозов восстановления экономики Министерством экономического развития и Банком России способствовали восстановлению цен части финансовых активов. Более уверенное восстановление показал рынок облигаций. При этом рост бюджетных расходов при одновременном снижении доходной части бюджета потребовал от Министерства Финансов более значительного присутствия на первичном рынке государственных облигаций, что, в свою очередь, сказалось на увеличении премии за срочность на рынке облигаций. Волатильность цен акций, облигаций и валют в течение года была исключительно высокой. Инфраструктурные ограничения, связанные с отказом иностранных депозитариев проводить расчеты, по-прежнему оказывают негативное влияние на осуществление сделок с еврооблигациями и иностранными ценными бумагами.

Руководство АО «ААА Управление Капиталом» полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости бизнеса в текущих условиях. Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством АО «ААА Управление Капиталом» возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Общества.

2 Основные принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

Непрерывность деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности Общества в обозримом будущем.

При вынесении суждения о непрерывности деятельности Общества руководство учитывало, помимо прочего, влияние внешних факторов, описанных в Примечании 1. Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством Общества возможного влияния существующих условий ведения финансово-хозяйственной деятельности на финансовое положение Общества в той степени, в которой это являлось практически осуществимым. У Общества нет намерения или необходимости существенно снижать объемы операционной деятельности.

Функциональная валюта и валюта представления консолидированной финансовой отчетности

Функциональной валютой и валютой представления консолидированной финансовой отчетности является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль. Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное.

База оценки, использованная при составлении консолидированной финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости (за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход). Принципы учетной политики, использованные при подготовке консолидированной финансовой отчетности, представлены в разделе «Основные положения учетной политики».

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года**
(в тысячах российских рублей)

Основы консолидации

В консолидированной финансовой отчетности:

- производится объединение статей активов, обязательств, собственного капитала, доходов, расходов и денежных потоков материнской организации с аналогичными статьями ее дочерних организаций;
- производится взаимозачет (исключение) балансовой стоимости инвестиций материнской организации в каждую из дочерних организаций и доли материнской организации в собственном капитале каждой из дочерних организаций;
- полностью исключаются внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и денежные потоки, относящиеся к операциям между организациями. Нереализованные прибыли или убытки, возникающие в результате внутригрупповых операций и признанные в составе активов, таких как запасы и основные средства, исключаются полностью.

Дочерние организации

Дочерними организациями являются объекты инвестиций, которые находятся под контролем. Материнская организация контролирует объект инвестиций, если она подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, имеет права на получение такого дохода, а также имеет способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Финансовая отчетность дочерней организации включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

Неконтролирующие доли

Неконтролирующие доли участия представляют собой капитал в дочерней организации, не причитающийся, прямо или опосредованно, АО «ААА Управление Капиталом». В случае возникновения разницы между уплаченным вознаграждением и балансовой стоимостью приобретенной доли неконтролирующих акционеров данная разница учитывается в составе капитала. Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам, уменьшают сумму доли неконтролирующих акционеров, отраженную в составе капитала.

3 Основные положения учетной политики. Профессиональные суждения и оценки, используемые при применении учетной политики

Изменения, внесенные в учетную политику

В 2022 году был изменен порядок отражения операций по договорам долгосрочной аренды: АО «ААА Управление Капиталом», применяющее пункт 5 статьи 170 НК РФ, отразило исключение сумм НДС из обязательств по договорам аренды, активов в форме права пользования, сумм амортизации и процентных расходов.

В соответствии с пунктом 22 МСФО (IAS) 8 указанные изменения были отражены в консолидированной финансовой отчетности ретроспективно. Общество включило в состав консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, дополнительный отчет о финансовом положении по состоянию на 1 января 2021 года с учетом ретроспективного пересчета.

Влияние произведенных корректировок на сопоставимые показатели приведено далее:

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 01 января 2021 года (сопоставимые данные), тыс. руб.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года
(в тысячах российских рублей)**

<i>Наименование показателя</i>	<i>До корректировок</i>	<i>Корректировка</i>	<i>После корректировок</i>
Основные средства	70 944	(11 159)	59 785
Итого внеоборотные активы	1 755 976	(11 159)	1 744 817
Итого активы	4 690 749	(11 159)	4 679 590
Нераспределенная прибыль	3 374 851	606	3 375 457
Итого капитал	4 406 950	606	4 407 556
Долгосрочные обязательства по аренде	53 899	(8 984)	44 915
Итого долгосрочные обязательства	53 899	(8 984)	44 915
Краткосрочные обязательства по аренде	16 690	(2 781)	13 909
Итого краткосрочные обязательства	229 899	(2 781)	227 118
Итого капитал и обязательства	4 690 749	(11 159)	4 679 590
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года (сопоставимые данные), тыс. руб.			
<i>Наименование показателя</i>	<i>До корректировок</i>	<i>Корректировка</i>	<i>После корректировок</i>
Основные средства	133 678	(21 856)	111 822
Итого внеоборотные активы	2 760 943	(21 856)	2 739 087
Итого активы	5 287 352	(21 856)	5 265 495
Нераспределенная прибыль	3 887 885	735	3 888 620
Итого капитал	4 919 984	735	4 920 719
Долгосрочные обязательства по аренде	111 300	(18 550)	92 750
Итого долгосрочные обязательства	111 300	(18 550)	92 750
Краткосрочные обязательства по аренде	24 252	(4 042)	20 210
Итого краткосрочные обязательства	256 068	(4 042)	252 026
Итого капитал и обязательства	5 287 352	(21 856)	5 265 495
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2021 года (сопоставимые данные), тыс. руб.			
<i>Наименование показателя</i>	<i>До корректировок</i>	<i>Корректировка</i>	<i>После корректировок</i>
Операционные и административные расходы	(1 078 257)	(693)	(1 078 950)
Операционная прибыль	(1 676 512)	(693)	(1 675 819)
Процентные расходы	(5 665)	937	(4 728)
Прочие доходы	693	(114)	579
Прибыль до налогообложения	1 900 523	130	1 900 653
Прибыль за отчетный период	1 513 033	130	1 513 163
Итого совокупный доход за отчетный период	1 513 033	130	1 513 163
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2021 года (сопоставимые данные), тыс. руб.			
<i>Наименование показателя</i>	<i>До корректировок</i>	<i>Корректировка</i>	<i>После корректировок</i>
Уплаченные проценты	(5 663)	935	(4 728)
Прочие платежи	(6 507)	(3 263)	(9 770)
Итого платежи по операционной деятельности	(1 458 817)	(2 328)	(1 461 145)
Чистый приток (отток) денежных средств от операционной деятельности	1 644 272	(2 328)	1 641 944
Погашение обязательств по аренде	(18 687)	2 328	(16 359)
Чистый приток (отток) денежных средств от финансовой деятельности	(1 018 687)	2 328	(1 016 359)

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года
(в тысячах российских рублей)**

Также были скорректированы раскрытия в соответствующих примечаниях за сопоставимый период, связанные с измененными корректировками. Ретроспективный пересчет отложенных налогов в консолидированной финансовой отчетности не отражался, исходя из принципа существенности.

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и разъяснения стали обязательными для Общества с 1 января 2022 года, но не оказали существенного влияния на его консолидированную финансовую отчетность.

- *Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» Дополнения в Стандарт* касаются учета и раскрытия информации в части поступлений по основным средствам до их использования по назначению. 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. Поправки должны применяться ретроспективно.

- *Поправки к МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы»* Изменения уточняют, какие затраты включаются в оценку затрат на выполнение обязанностей по договору с целью определения его как обременительного. Затраты, которые напрямую связаны с контрактом на поставку товаров или услуг, включают как дополнительные затраты (например, затраты на рабочую силу и материалы), так и распределение затрат, непосредственно связанных с контрактом (например, амортизация оборудования, используемого для выполнения контракта, а также затраты на управление контрактом и надзор). Общие и административные расходы не связаны напрямую с контрактом и исключаются, если они явно не относятся на контрагента по контракту.

- *Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»* Стандарт дополнен исключением из принципов признания активов и обязательств в объекте приобретения. Принято исключение в отношении обязательств и условных обязательств, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21. Оценка указанных обязательств осуществляется, как если бы они возникли вследствие обособленных сделок, а не были приняты в рамках объединения бизнесов.

Основные суждения и оценки, используемые при применении учетной политики

Руководство Общества несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Руководство Общества использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности показатели и балансовые суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Оценки и допущения анализируются непрерывно, основываясь на опыте руководства и других факторах, включая ожидание будущих событий, которые считаются обоснованными в текущих условиях. Руководство Общества также применяет суждения, которые требуют оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значимое влияние на суммы, отраженные пересмотренные стандарты в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут значительно повлиять на текущую стоимость активов и обязательств в следующем отчетном периоде, включают:

Классификация финансовых инструментов

Общество классифицирует финансовые инструменты исходя из бизнес-модели, применяемой для управления ими, и предусмотренных договорными условиями денежных потоков.

В частности, классификация долговых ценных бумаг и категория их учета зависят от оценки бизнес-модели, в рамках которой удерживаются финансовые активы, и оценки того, предусматривают ли договорные условия данного финансового актива выплату исключительно основной суммы долга и процентов на непогашенный остаток основной суммы. По результатам проведенного анализа бизнес-модели и тестирования характеристик, предусмотренных условиями выпуска ценных бумаг денежных потоков при первоначальном признании, долговые ценные бумаги, находящиеся в портфеле Общества, были включены в категорию финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года
(в тысячах российских рублей)**

Финансовые активы, классифицируемые Обществом как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой долевые инструменты, для которых оценка по справедливой стоимости через прочий совокупный доход не была выбрана при первоначальном признании.

Обесценение финансовых активов

Резервы под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам рассчитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» на основании утвержденной в Обществе «Методики оценки ожидаемых кредитных убытков» (далее – «Методика»). Оценка ожидаемых кредитных убытков зависит от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов. Расчетные модели включают ряд допущений в части выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей.

Элементами моделей расчета ожидаемых кредитных убытков, которые представляют собой суждения и расчетные оценки, являются: разработка Методики и моделей расчета ожидаемых кредитных убытков; определение вероятности дефолта; критерии, используемые для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска; выбор макроэкономических показателей; объединение финансовых активов в Общество для оценки ожидаемых кредитных убытков на групповой основе (там, где это применимо).

Отложенные налоговые активы

При принятии решения о признании отложенных налоговых активов Общество руководствуется положениями МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового актива является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли.

Оценка вероятности получения достаточной налогооблагаемой прибыли включает суждения, основанные на ожидаемых результатах деятельности Общество.

Срок аренды

По договорам аренды, в которых Общество выступает арендатором, при применении МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Общество определяет срок аренды с учетом всех обстоятельств, создающих условия для исполнения опциона аренды или отказа от опциона на прекращение аренды.

Периоды, в отношении которых предусмотрены опционы на продление и прекращение договора аренды, учитываются при определении срока аренды только в том случае, если у руководства Общества имеется достаточная уверенность в том, что договор аренды будет продлен или не будет прекращен.

Сроки полезного использования основных средств

Общество оценивает оставшийся срок полезного использования в соответствии с текущим техническим состоянием активов и расчетным периодом, в течение которого данные активы будут приносить Обществу экономические выгоды. Рассматриваются такие факторы, как предполагаемое использование активов, ожидаемый физический износ, который зависит от условий эксплуатации, обслуживания и технического и коммерческое устаревание, связанные с изменением рыночных условий.

Обесценение нефинансовых активов

Оценка резервов под обесценение нефинансовых активов производится на основе профессиональных суждений и с использованием моделей оценки, которые, помимо прочего, включают суждения о будущих результатах деятельности, потоках денежных средств от активов, подлежащих оценке на предмет обесценения, оценку соответствующих ставок дисконтирования.

Оценка наличия контроля над объектом инвестиций

При оценке наличия у Общества полномочий в отношении другой организации руководство Общества рассматривает наличие и влияние существующих прав, включая потенциальное право голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года
(в тысячах российских рублей)**

решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Общество может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций даже в том случае, если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В данных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Общество оценивает размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса.

Операции со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Общество проводит операции со связанными сторонами. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются суждения. Основаниями для суждения могут являться ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

Основные положения учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают остатки денежных средств в кассе, денежные средства на расчетных счетах в банках, брокерских счетах, а также депозитные вклады со сроками погашения до трех месяцев с даты размещения, которые подвержены незначительному риску изменения справедливой стоимости. Из состава денежных и приравненных к ним средств исключаются суммы просроченных активов и активов, которые не могут быть оперативно реализованы в силу договорных ограничений.

Денежные средства первоначально признаются по справедливой стоимости. Справедливой стоимостью денежных средств при первоначальном признании признается их фактическая стоимость, которая представляет собой сумму денежных средств, выраженную в рублях. После первоначального признания денежные средства и их эквиваленты оцениваются по амортизированной стоимости.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки создается в соответствии с Методикой, разработанной на основе требований МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (подробнее см. раздел «Обесценение финансовых активов»).

Финансовые инструменты

Классификация финансовых инструментов

Общество классифицирует финансовые активы как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, справедливой стоимости через прочий совокупный доход или справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

(а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и

(б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

(а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года**
(в тысячах российских рублей)

(b) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости с учетом существенных затрат по сделке.

Справедливой стоимостью ценной бумаги при первоначальном признании, как правило, является стоимость приобретения ценной бумаги (справедливая стоимость переданного возмещения). В отдельных случаях справедливая стоимость ценной бумаги при первоначальном признании может отличаться от стоимости приобретения ценной бумаги. Разница между справедливой стоимостью и стоимостью приобретения ценных бумаг подлежит отражению в бухгалтерском учете в случае, если справедливая стоимость приобретаемых ценных бумаг при первоначальном признании существенно отличается от стоимости их приобретения.

После первоначального признания и до прекращения признания указанные активы отражаются по амортизированной стоимости. Метод эффективной процентной ставки (далее – «ЭСП») не применяется к финансовым активам в случае, если разница между амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием метода ЭСП, и амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием линейного метода признания процентного дохода, не является существенной.

Торговая и прочая дебиторская задолженность, не содержащая существенного компонента финансирования (не предполагающие отсрочку платежа на срок год и более), учитывается при первоначальном признании и последующем учете по цене договора. Задолженность, содержащая существенный компонент финансирования (предполагающая отсрочку платежа на срок год и более), дисконтируется с использованием метода ЭСП.

Общество формирует резервы под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, руководствуясь требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

При первоначальном признании ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости с учетом существенных затрат по сделке. Далее такие ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прочего совокупного дохода.

Общество формирует резервы под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, руководствуясь требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

При первоначальном признании ценные бумаги, классифицированные в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости без учета затрат по сделке.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года**
(в тысячах российских рублей)

После первоначального признания и до прекращения признания все финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости. По финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, резервы под ожидаемые кредитные убытки не формируются.

Финансовые обязательства

После первоначального признания Общество учитывает все финансовые обязательства по амортизированной стоимости за исключением случаев, когда иная классификация требуется в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Обесценение финансовых активов

Общество признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, к которым применяются требования, касающиеся обесценения.

Ожидаемые кредитные убытки (ECL) представляют собой средневзвешенное значение кредитных убытков, определенное с использованием соответствующих вероятностей наступления дефолта в качестве весовых коэффициентов. Ожидаемые кредитные убытки зависят от суммы и срока выплат, поэтому кредитный убыток возникает даже в том случае, если Общество ожидает получить всю сумму в полном объеме, но позже, чем предусмотрено условиями договора.

Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Обществом: вероятность дефолта (PD), величина требования, подверженная риску дефолта (EAD), убыток в случае дефолта (LGD) и срок до погашения по договору.

Показатель вероятности дефолта (PD) определяется Обществом на основании внешних кредитных рейтингов, либо путем присвоения внутреннего кредитного рейтинга контрагенту (в случае отсутствия внешнего рейтинга).

По состоянию на каждую отчетную дату Общество оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента его первоначального признания. При проведении оценки Общество ориентируется на изменение риска наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента. Чтобы сделать такую оценку, Общество сравнивает риск наступления дефолта по финансовому инструменту по состоянию на отчетную дату с риском наступления дефолта по финансовому инструменту на дату первоначального признания и анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, доступную без чрезмерных затрат или усилий, которая указывает на значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания соответствующего инструмента.

Общество использует допущение, что кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, если определено, что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату. Если информация, которая является более прогностичной, чем статус просроченных платежей (будь то на индивидуальной или групповой основе), не доступна без чрезмерных затрат или усилий, Общество использует информацию о просроченных платежах при определении того, увеличился ли значительно кредитный риск с момента первоначального признания. Если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, применяется опровержимое допущение о том, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания.

Финансовый актив считается кредитно-обесцененным, когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу. Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, наблюдаемые данные о следующих событиях: значительных финансовых затруднениях эмитента, контрагента, заемщика; нарушении условий договора, таком как дефолт или просрочка платежа на срок 90 дней и более; предоставлении кредитором(ами) уступки(пок) своему заемщику в силу экономических причин или договорных условий,

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года**
(в тысячах российских рублей)

связанных с финансовыми затруднениями этого заемщика и которую(ые) кредитор(ы) не предоставил(и) бы в ином случае; появлении вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; исчезновении активного рынка для данного финансового актива в результате финансовых затруднений; покупке или создании финансового актива с большой скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки.

По финансовым активам, не являющимся кредитно-обесцененными, на дату первоначального признания, на каждую отчетную дату, а также на дату прекращения признания Общество оценивает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, если отсутствует значительное увеличение кредитного риска по инструменту с даты первоначального признания.

По финансовым активам, не являющимся кредитно-обесцененными, на каждую отчетную дату, а также на дату прекращения признания Общество оценивает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному инструменту значительно увеличился с даты первоначального признания.

При этом максимальный период, рассматриваемый при оценке ожидаемых кредитных убытков, — это максимальный период по договору, на протяжении которого организация подвержена кредитному риску.

Общество всегда оценивает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, в случае торговой дебиторской задолженности.

В случае финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными, кредитный убыток определяется как приведенная стоимость разницы между предусмотренными условиями договора денежными потоками, которые причитаются Обществу, и денежными потоками, которые Общество ожидает получить.

В случае кредитно-обесцененного финансового актива по состоянию на отчетную дату, который при этом не является приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активом, на каждую отчетную дату, а также на дату прекращения признания Общество оценивает ожидаемые кредитные убытки как разницу между валовой балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной ЭСП по финансовому активу.

По финансовым активам, кредитно-обесцененным при первоначальном признании, на каждую отчетную дату, а также на дату прекращения признания Общество признает только накопленные с момента первоначального признания изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок или, в случае благоприятных изменений ожидаемых кредитных убытков, оценивает величину корректировки стоимости в размере накопленных с даты первоначального признания изменений ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Общество оценивает ожидаемые кредитные убытки на индивидуальной основе по всем финансовым активам, за исключением дебиторской задолженности. Ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности оцениваются на групповой основе по категориям клиентов со схожими характеристиками кредитного риска. Несмотря на это, на индивидуальной основе оцениваются ожидаемые кредитные убытки по кредитно-обесцененной дебиторской задолженности.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется линейным методом в течение срока его полезного использования.

Основные средства и нематериальные активы признаются в составе активов тогда, когда объект предназначен для использования в течение более чем 12 месяцев, при выполнении одновременно следующих условий:

- объект способен приносить Обществу экономические выгоды в будущем;
- первоначальная стоимость объекта может быть надежно определена;
- первоначальная стоимость объекта превышает сто тысяч рублей.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года
(в тысячах российских рублей)**

Сроки полезного использования представлены в следующей таблице:

	<i>Количество лет</i>
Здания	20-50
Офисное оборудование	3-20
Капитальные затраты по арендованным основным средствам	В течение предполагаемого срока аренды
Программное обеспечение и прочие нематериальные активы	3-10

На конец каждого отчетного года проводится проверка объектов основных средств и нематериальных активов на обесценение. Убытки от обесценения подлежат признанию на дату их выявления.

Аренда

Договоры, в которых Общество выступает в качестве арендатора

Договор аренды классифицируется Обществом-арендатором в качестве долгосрочной или краткосрочной аренды с учетом планируемого срока аренды.

По договорам долгосрочной аренды на дату начала аренды Общество признает актив в форме права пользования и обязательство по договору аренды. Актив в форме права пользования оценивается по первоначальной стоимости в соответствии с п. 24 МСФО (IFRS) 16 «Аренда»; обязательство по договору аренды – по приведенной стоимости арендных платежей. Арендные платежи дисконтируются по процентной ставке, заложенной в договоре аренды. Если такая ставка не может быть определена, то используется ключевая ставка ЦБ РФ.

После первоначального признания Общество осуществляет оценку актива с применением модели учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Последующая оценка обязательства по аренде осуществляется по амортизированной стоимости.

Общество, выступающая в качестве арендатора, не применяет требования пунктов 22 - 49 МСФО (IFRS) 16 «Аренда» в отношении:

- (a) краткосрочной аренды; и
- (b) аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость.

Арендные платежи по краткосрочной аренде Общество признает в качестве расхода в течение срока аренды. К краткосрочной аренде Общество относит договоры аренды, по которым на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев.

В консолидированном отчете о финансовом положении активы в форме права пользования учитываются в составе показателя «Основные средства», обязательства по аренде – в составе показателя «Обязательства по аренде».

Запасы

Запасами признаются нефинансовые активы (имущество) в виде сырья или материалов, которые будут потребляться в процессе оказания услуг. Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: суммы фактических затрат на приобретение или чистой стоимости реализации. Фактические затраты по запасам представляют собой затраты на приобретение, включая цену покупки, пошлины и прочие налоги, транспортные и другие расходы, напрямую относящиеся к затратам на приобретение. Доведение стоимости запасов до чистой стоимости реализации и все потери запасов признаются как расходы в том периоде, в котором они имели место.

Авансы выданные и прочие предоплаты

Авансы выданные и предоплаты представляют собой активы (в частности, требования) Общества, которые не были классифицированы в качестве финансовых активов, учитываемых по справедливой или амортизированной стоимости. В указанной категории Обществом отражены авансы, уплаченные поставщикам

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года**
(в тысячах российских рублей)

за товары (работы, услуги), суммы переплат по налогам и сборам и пр. Авансы выданные и прочие предоплаты учитываются по первоначальной стоимости за вычетом резервов под обесценение. Общество оценивает резервы под обесценение указанных активов с учетом требований МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Краткосрочные вознаграждения работникам

К краткосрочным вознаграждениям работникам относятся:

- оплата труда, включая компенсационные и стимулирующие выплаты (доплаты и надбавки стимулирующего характера, премии, в том числе премии (вознаграждения) по итогам работы за год и иные поощрительные выплаты);
- оплата периодов отсутствия работника на работе (ежегодный оплачиваемый отпуск, временная нетрудоспособность работника и другие);
- прочие вознаграждения (в том числе, в иной форме: медицинское обслуживание, предоставление товаров, услуг и другие аналогичные вознаграждения).

Общество признает обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений работникам за осуществление работниками трудовых функций в том периоде, в котором работники выполнили трудовые функции, обеспечивающие право на их получение. При признании обязательств по выплате краткосрочных вознаграждений работникам Общества одновременно признаются обязательства по оплате страховых взносов, которые возникают (возникнут) при фактическом исполнении обязательств по выплате вознаграждений работникам в соответствии с законодательством РФ.

Резервы

Резервы отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда возникает юридическое или иначе обоснованное обязательство в результате произошедших ранее событий и при этом существует высокая вероятность того, что для погашения обязательства потребуются отвлечение средств, заключающих в себе экономические выгоды, и сумма такого обязательства может быть оценена с достаточной степенью надежности.

Налог на прибыль

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с акционерами, отражаемым непосредственно на счетах капитала, и которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Расходы по текущему налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с требованиями российского законодательства, на основе финансовых результатов, отраженных в отчете о совокупном доходе, подготовленных в соответствии с требованиями соответствующего действующего налогового законодательства. Отложенный налог на прибыль начисляется на временные разницы между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в отчете о финансовом положении.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок по налогу на прибыль, которые будут применяться в том периоде, в котором активы будут реализованы, а обязательства – погашены.

Услуги по доверительному управлению

В процессе осуществления своей обычной деятельности Общество заключает соглашения с клиентами по управлению их активами с определенными ограниченными правами на принятие решений в соответствии с четкими критериями, установленными клиентами. Общество несет ответственность за потери или действия, связанные с управлением средствами клиентов, до тех пор, пока указанные денежные средства или ценные бумаги не будут возвращены клиентам. Максимальный возможный финансовый риск в любой момент времени не превышает объема денежных средств или ценных бумаг клиентов плюс (минус) нереализованная прибыль

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года**
(в тысячах российских рублей)

(убыток) по позициям. Активы и обязательства, связанные с деятельностью по доверительному управлению, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности. Общество принимает на себя операционный риск, связанный с указанной деятельностью; клиенты несут рыночный и кредитный риски, связанные с данными операциями.

Операции с иностранной валютой

Доходы и расходы, а также неденежные статьи консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на конец отчетного периода, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты, пересчитываются в рубли по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные статьи консолидированного отчета о финансовом положении, выраженные в иностранных валютах, отличных от функциональной валюты, пересчитываются в рубли по валютному курсу, действовавшему на конец отчетного периода. Возникающие курсовые разницы отражаются в составе прибыли или убытка.

Признание доходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Общество получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена.

Выручка от оказания услуг

Выручка от оказания услуг по доверительному управлению представляет собой вознаграждение, полученное за оказание услуг по управлению активами юридических и физических лиц, паевых инвестиционных фондов, негосударственных пенсионных фондов в течение определенного периода времени, а также вознаграждение за успех. Вознаграждение за управление начисляется равномерно на ежемесячной и ежеквартальной основе в течение всего периода оказания услуг. Вознаграждение за успех отражается только в случае, если доходность актива под управлением превышает определенный уровень на дату, когда такое вознаграждение причитается в соответствии с условиями договора.

Процентные доходы

Процентные доходы отражаются с использованием метода ЭСП. Метод ЭСП не применяется к займам, банковским депозитам и долговым ценным бумагам, по которым разница между амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием метода ЭСП, и амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием линейного метода признания процентного дохода, не является существенной.

Вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности

Обществом заключен договор негосударственного пенсионного обеспечения (далее – «НПО») с Негосударственным пенсионным фондом «Газпромбанк-фонд». Условиями договора предусмотрена пенсионная программа с установленными пенсионными взносами. Расходы, связанные с указанной программой, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере их возникновения в соответствии с МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам».

Обязательства по выплате вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности, ограниченных фиксируемыми платежами (негосударственное пенсионное обеспечение), признаются в размере взносов, подлежащих уплате в негосударственный пенсионный фонд, и не дисконтируются в связи с тем, что перечисление платежей происходит в полном объеме в течение годового отчетного периода и в течение 12 месяцев после окончания годового отчетного периода, в котором работники оказали соответствующие услуги.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года**
(в тысячах российских рублей)

консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

4 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Далее приводятся стандарты и интерпретации, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты, и которые Общество не применяет досрочно:

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты)

МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования, в результате чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от Общества договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если Общество договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток.

Классификация обязательств в качестве краткосрочных и долгосрочных - Перенос даты вступления в силу - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты)

Поправки к МСФО (IAS) 1 в отношении классификации обязательств на краткосрочные и долгосрочные были выпущены в январе 2020 года с первоначальной датой вступления в силу с 1 января 2022 года. В связи с пандемией COVID-19 дата вступления в силу была перенесена на один год, чтобы предоставить компаниям больше времени для внедрения изменений, связанных с классификацией, в результате внесения поправок в рекомендации.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и Положению о практике МСФО 2: "Раскрытие информации об учетной политике" (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты);

«Определение бухгалтерских оценок» - Поправки к МСФО (IAS) 8 (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты);

«Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, возникающими в результате одной операции» - Поправки к IAS 12 (выпущены 07 мая 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).

В настоящее время Общество проводит оценку того, какое влияние вышеуказанные поправки окажут на его консолидированную финансовую отчетность.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года**
(в тысячах российских рублей)

5 Основные средства

Далее представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

	Активы в форме права пользования: здания и сооружения	Мебель и офисное оборудование	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
На 1 января 2021 года	82 746	11 631	94 377
Поступление	55 466	1 050	56 516
Выбытие	-	(51)	(51)
Прочее	9 119	413	9 532
На 31 декабря 2021 года	147 331	13 043	160 375
На 1 января 2022 года	147 331	13 043	160 375
Поступление	14 529	15 584	30 113
Выбытие	(2 536)	(588)	(3 124)
Прочее	192	-	192
На 31 декабря 2022 года	159 516	28 039	187 555
<i>Амортизация</i>			
На 1 января 2021 года	26 953	7 639	34 592
Амортизационные отчисления	16 992	2 794	19 786
Выбытие	-	(51)	(51)
Прочее	(5 775)	-	(5 775)
На 31 декабря 2021 года	38 171	10 382	48 553
На 1 января 2022 года	38 171	10 382	48 553
Амортизационные отчисления	24 669	5 917	30 586
Выбытие	(2 123)	(588)	(2 711)
На 31 декабря 2022 года	60 717	15 711	76 428
<i>Чистая балансовая стоимость</i>			
На 31 декабря 2021 года	109 161	2 661	111 822
На 31 декабря 2022 года	98 799	12 328	111 127

По строкам «Прочее» столбца «Активы в форме права пользования: здания и сооружения» в 2021 году был отражен эффект от модификаций договоров аренды (не приводящих к признанию отдельного договора), а также от пересмотра оценок в исполнении их первоначальных условий.

Признаки обесценения объектов основных средств по состоянию на 31 декабря 2022 года и на 31 декабря 2021 года отсутствуют.

Информация о характере арендной деятельности Общества и обязательствах по аренде представлена в Примечании 12.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года**
(в тысячах российских рублей)

6 Нематериальные активы

Далее представлены изменения балансовой стоимости нематериальных активов:

	Программное обеспечение	Прочее	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
На 1 января 2021 г.	46 327	225	46 552
Поступление	14 951	-	14 951
Затраты на создание	9 495	-	9 495
Прочее	(460)	-	(460)
На 31 декабря 2021 г.	70 314	225	70 539
На 1 января 2022 г.	70 314	225	70 539
Поступление	10 125	121	10 246
Затраты на создание	60 906	3 986	64 892
На 31 декабря 2022 г.	141 345	4 332	145 677
<i>Амортизация</i>			
На 1 января 2021 г.	29 558	225	29 783
Амортизационные отчисления	4 863	-	4 863
На 31 декабря 2021 г.	34 421	225	34 646
На 1 января 2022 г.	34 421	225	34 646
Амортизационные отчисления	7 800	34	7 834
На 31 декабря 2022 г.	42 221	259	42 480
<i>Чистая балансовая стоимость</i>			
На 31 декабря 2021 г.	35 893	-	35 893
На 31 декабря 2022 г.	99 124	4 073	103 197

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования отсутствуют.

7 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года**
(в тысячах российских рублей)

Вклады в инвестиционные товарищества классифицированы Обществом в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
ДИТ	10	-
ДИТ	10	-
	20	-

8 Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Долговые ценные бумаги

Информация о видах инвестиций в долговые ценные бумаги, их кредитном качестве и сроках погашения представлена ниже:

По состоянию на 31 декабря 2022 года:

	Дата погашения	Кредитный рейтинг	Полная балансовая стоимость на 31.12.2022	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость на 31.12.2022
Долгосрочные облигации:					
Корпоративные облигации	25.06.2032	AAA(RU) (АКРА)	974 218	(1 121)	973 097
	25.03.2026	AAA(RU) (АКРА)	894 348	(1 029)	893 319
Итого долгосрочных облигаций			1 868 566	(2 150)	1 866 416
Краткосрочные облигации:					
	31.01.2023	ruAAA (ЭкспертРА)	712 348	(273)	712 075
Итого краткосрочных облигаций			712 348	(273)	712 075
Итого долговых ценных бумаг			2 580 914	(2 422)	2 578 491

По состоянию на 31 декабря 2021 года:

	Дата погашения	Кредитный рейтинг	Полная балансовая стоимость на 31.12.2021	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость на 31.12.2021
Долгосрочные облигации:					
Корпоративные облигации	25.06.2032	AAA(RU) (АКРА)	963 721	(1 205)	962 516
Корпоративные облигации	31.01.2023	ruAAA (ЭкспертРА)	716 580	(895)	715 685
	25.03.2026	AAA(RU) (АКРА)	892 279	(1 115)	891 164
Итого долгосрочных облигаций			2 572 580	(3 215)	2 569 365
Итого долговых ценных бумаг			2 572 580	(3 215)	2 569 365

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем долговым ценным бумагам оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев. Для оценки вероятности дефолта используются внешние кредитные рейтинги выпуска ценных бумаг или эмитента (АКРА; ЭкспертРА; Fitch Ratings; Moody's Investors Service; S&P Global Ratings).

Ниже представлен анализ изменения валовой стоимости и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки инвестиций в долговые ценные бумаги:

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года**
(в тысячах российских рублей)

	2022 год			2021 год		
	Полная балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Итого	Полная балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Итого
Остаток на 1 января: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	2 572 580	(3 215)	2 569 365	2 532 506	(2 320)	2 530 186
Поступление финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	-	-	-	892 818	(1 250)	891 568
Прекращение признания финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	-	-	-	(826 065)	355	(825 710)
Изменение начисленного купона и валютная переоценка финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	8 333	-	8 333	(26 679)	-	(26 679)
Прочие корректировки резерва под ожидаемые кредитные убытки	-	794	794	-	-	-
Остаток на 31 декабря: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	2 580 914	(2 422)	2 578 491	2 572 580	(3 215)	2 569 365

Информация о справедливой стоимости долговых ценных бумаг раскрывается в Примечании 23.

Займы выданные

В составе выданных займов учтены займы, предоставленные работникам, а также обеспечительный платеж по договору аренды, не подлежащий зачету в счет предстоящих платежей. Далее представлена информация о видах и сроках погашения предоставленных заемных средств:

По состоянию на 31 декабря 2022 года:

	Срок погашения	Полная балансовая стоимость на 31.12.2022 г.	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость на 31.12.2022 г.
Долгосрчные займы:				
Прочие предоставленные средства (задаток по аренде)	более 1 года	134	-	134
Итого долгосрчных займов		134	-	134
Итого займов выданных		134	-	134

По состоянию на 31 декабря 2021 года:

	Срок погашения	Полная балансовая стоимость на 31.12.2021 г.	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость на 31.12.2021 г.
Долгосрчные займы:				
Займы, выданные физическим лицам	Более 1 года	70	-	70
Прочие предоставленные средства (задаток по аренде)	более 1 года	1 124	(2)	1 122
Итого долгосрчных займов		1 194	(2)	1 192
Итого займов выданных		1 194	(2)	1 192

Средства в клиринговых организациях

Далее представлена информация о средствах в клиринговых организациях (далее – «КО»):

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года**
(в тысячах российских рублей)

По состоянию на 31 декабря 2022 года:

	Срок погашения	Кредитный рейтинг	Полная балансовая стоимость на 31.12.2022	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость на 31.12.2022
Средства в КО, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд):					
НКО НКЦ (АО)	До востребования	AAA(RU) (АКРА)	20 000	(2)	19 998
Средства в КО, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения:					
НКО НКЦ (АО)	До востребования	AAA(RU) (АКРА)	189	-	189
Итого			20 189	(2)	20 187

По состоянию на 31 декабря 2021 года:

	Срок погашения	Кредитный рейтинг	Полная балансовая стоимость на 31.12.2021	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость на 31.12.2021
Средства в КО, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд):					
НКО НКЦ (АО)	До востребования	AAA(RU) (АКРА)	10 000	(1)	9 999
Средства в КО, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения:					
НКО НКЦ (АО)	До востребования	AAA(RU) (АКРА)	180	-	180
Итого			10 180	(1)	10 179

Изменения в валовой балансовой стоимости и оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки по средствам в клиринговых организациях, произошедшие в интервале между началом и концом годового периода, представлены ниже:

	2022 год			2021 год		
	Полная балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Итого	Полная балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Итого
Остаток на 1 января: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	10 180	(1)	10 179	10 125	(1)	10 124
Поступление финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	12 127	(1)	12 126	1 586	-	1 586
Прекращение признания финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(2 117)	-	(2 117)	(1 531)	-	(1 531)
Остаток на 31 декабря: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	20 190	(2)	20 188	10 180	(1)	10 179

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года**
(в тысячах российских рублей)

Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
Дебиторская задолженность клиентов	445 692	322 171
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 253)	(1 385)
	445 692	320 786

Ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности оцениваются на групповой основе по категориям клиентов со схожими характеристиками кредитного риска. Ожидаемые кредитные убытки по кредитно-обесцененной дебиторской задолженности оцениваются на индивидуальной основе.

Далее в таблице объясняются изменения в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки для торговой и прочей дебиторской задолженности, произошедшие в период между началом и концом годового периода:

	2022 год			2021 год		
	Полная балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Итого	Полная балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Итого
Остаток на 1 января: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	321 548	(762)	320 786	463 980	(1 110)	462 870
Остаток на 1 января: кредитно-обесцененные финансовые активы	623	(623)	-	623	(623)	-
Поступление финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	2 640 724	(1 192)	2 639 532	2 781 395	(2 538)	2 778 857
Прекращение признания финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	(2 520 161)	1 324	(2 518 837)	(2 922 871)	2 886	(2 919 985)

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года**
(в тысячах российских рублей)

Валютная переоценка финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	4 210	-	4 210	(956)	-	(956)
Остаток на 31 декабря: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	446 322	(630)	445 692	321 548	(762)	320 786
Остаток на 31 декабря: кредитно-обесцененные финансовые активы	623	(623)	-	623	(623)	-

Вопросы концентрации кредитного риска и направленных на управление данным риском действий руководства Общество представлено в Примечании 22.

9 Авансы выданные и прочие оборотные активы

	2022 год			2021 год		
	Полная балансовая стоимость на 31.12.2022 г.	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость на 31.12.2022 г.	Полная балансовая стоимость на 31.12.2021 г.	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость на 31.12.2021 г.
Авансы выданные (расчеты с поставщиками и подрядчиками)	24 147	(13)	2 134	24 696	-	24 696
Предоплата по социальному страхованию	832	-	832	948	-	948
Предоплата по прочим налогам и сборам	425	-	425	204	-	204
Расчеты с персоналом по подотчетным суммам	21	-	21	37	-	37
	25 425	(13)	25 413	25 885	-	25 885

В составе авансов выданных (расчетов с поставщиками и подрядчиками) по состоянию на 31 декабря 2022 года отражены авансы, уплаченные Обществом в связи с приобретением (созданием) нематериальных активов, в размере 19 085 тыс. руб. (на 31 декабря 2021 года: 20 770 тыс. руб.).

10 Денежные средства и их эквиваленты

Далее представлена информация о составе и кредитном качестве денежных средств и их эквивалентов:

По состоянию на 31 декабря 2022 года:

	Рейтинг кредитной организации	Полная балансовая стоимость на 31.12.2022 г.	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость на 31.12.2022 г.
<i>Денежные средства на расчетных счетах в кредитных организациях, руб.</i>				
	AA+(RU) (АКРА)	384 303	(50)	384 253
	AAA(RU) (АКРА)	122	-	122
	ruAAA (Эксперт РА)	3	-	3
	AA(RU) (АКРА)	5	-	5
		384 433	(50)	384 383

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года**
(в тысячах российских рублей)

*Денежные средства на депозитных
счетах, руб.*

AA+(RU) (АКРА)	1 117 419	(71)	1 117 348
	1 117 419	(71)	1 117 348

*Денежные средства на специальных
счетах, руб.*

AA+(RU) (АКРА)	589	-	589
	589	-	589

Касса организации

-	85	-	85
---	----	---	----

**Итого денежные средства и их
эквиваленты**

	1 502 526	(121)	1 502 405
--	------------------	--------------	------------------

По состоянию на 31 декабря 2021 года:

Рейтинг кредитной организации	Полная балансовая стоимость на 31.12.2021 г.	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость на 31.12.2021 г.
AA+(RU) (АКРА)	174 106	(23)	174 083
AAA(RU) (АКРА)	147	-	147
ruAAA (Эксперт РА)	14	-	14
AA(RU) (АКРА)	4	-	4
	174 271	(23)	174 248

*Денежные средства на расчетных
счетах в кредитных организациях, руб.*

*Денежные средства на депозитных
счетах, руб.*

AA+(RU) (АКРА)	1 975 882	(153)	1 975 729
	1 975 882	(153)	1 975 729

*Денежные средства на специальных
счетах, руб.*

AA+(RU) (АКРА)	984	-	984
	984	-	984

Касса организации

-	100	-	100
---	-----	---	-----

**Итого денежные средства и их
эквиваленты**

	2 151 237	(176)	2 151 061
--	------------------	--------------	------------------

Сроки размещения банковских депозитов, включенных в состав эквивалентов денежных средств, не превышают трех месяцев. Временной интервал сроков погашения депозитов: с 12 января 2023 г. по 17 февраля 2022 г. (на 31 декабря 2021 г.: с 13 января 2022 г. по 10 февраля 2022 г.). Диапазон процентных ставок по депозитам: от 7,55% до 7,95% (на 31 декабря 2021 г.: от 7,3% до 8,05%).

Резервы под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и денежным эквивалентам оцениваются исходя из внешних кредитных рейтингов банков/контрагентов, присвоенных аккредитованными рейтинговыми агентствами.

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве по денежным средствам и их эквивалентам, произошедшие в интервале между началом и концом годового периода:

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года**
(в тысячах российских рублей)

За 2022 год:

	Денежные средства			Банковские депозиты (эквиваленты ДС)		
	Полная балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Итого	Полная балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Итого
Остаток на 1 января: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	175 354	(23)	175 331	1 975 882	(153)	1 975 729
Поступление финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	10 020 851	(95)	10 020 756	6 300 000	(2 201)	6 297 799
Прекращение признания финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(9 810 304)	68	(9 810 236)	(7 150 000)	2 283	(7 147 717)
Изменение начисленных процентов и валютная переоценка финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(794)	-	(794)	(8 463)	-	(8 463)
Остаток на 31 декабря: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	385 107	(50)	385 057	1 117 419	(71)	1 117 348

За 2021 год:

	Денежные средства			Банковские депозиты (эквиваленты ДС)		
	Полная балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Итого	Полная балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Итого
Остаток на 1 января: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	152 161	(20)	152 141	1 427 057	(373)	1 426 684
Поступление финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	8 907 037	(308)	8 906 729	4 622 242	(1 566)	4 620 676
Прекращение признания финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(8 907 920)	305	(8 907 615)	(4 093 707)	1 786	(4 091 921)
Изменение начисленных процентов и валютная переоценка финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	24 077	-	24 077	20 290	-	20 290
Остаток на 31 декабря: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	175 355	(23)	175 332	1 975 882	(153)	1 975 729

11 Капитал

Уставный капитал

Уставный капитал по состоянию на 31 декабря 2022 года составляет 57 288 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2021 года: 57 288 тыс. руб.).

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года**
(в тысячах российских рублей)

Количество обыкновенных акций в обращении: 572 879 шт. (на 31 декабря 2021 года: 572 879 шт.). Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 100 руб. за одну акцию. По состоянию на 31 декабря 2022 года и на 31 декабря 2021 года все выпущенные акции были полностью оплачены.

Добавочный капитал

Добавочный капитал представляет собой сумму эмиссионного дохода, полученного при размещении дополнительного выпуска акций. Его величина по состоянию на 31 декабря 2022 года составляет 974 811 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2021 года: 974 811 тыс. руб.).

Резервный фонд

Резервный фонд формируется в соответствии с требованиями российского законодательства и предназначен для покрытия убытков, а также для погашения облигаций Общества и выкупа его акций в случае отсутствия иных средств. Данный фонд был сформирован в соответствии с Уставом Общества, предусматривающим создание фонда для указанных целей в размере 5% от величины уставного капитала.

Резервный фонд по состоянию на 31 декабря 2022 года составляет 2 864 тыс. руб. (на 31 декабря 2021 года – 2 864 тыс. руб.). В консолидированной финансовой отчетности резервный фонд отражен в составе нераспределенной прибыли.

Дивиденды

В течение 2022 года Обществом были объявлены и выплачены дивиденды в общей сумме 1 513 033 тыс. руб. (2641,10746621 руб. на одну акцию); в течение 2021 года – в общей сумме 1 000 000 тыс. руб. (1745,5693087 руб. на одну акцию). Все дивиденды объявлены и выплачены в валюте Российской Федерации.

В соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве дивидендов между акционерами может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

12 Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
<i>Долгосрочные обязательства:</i>		
Обязательства по аренде	81 026	92 750
Итого долгосрочных обязательств	81 026	92 750
<i>Краткосрочные обязательства:</i>		
Обязательства по аренде (краткосрочная часть)	24 200	20 210
Торговая кредиторская задолженность	12 938	29 168
Прочая кредиторская задолженность	1	1
Итого краткосрочных обязательств	37 139	49 379
Итого финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости	118 165	142 129

Обязательства по аренде

Общество арендует офисные помещения для ведения своей деятельности, а также иные объекты. Условия аренды согласуются в каждом случае индивидуально. Сроки аренды варьируются от 1 до 5 лет. Договоры аренды недвижимости (офисных помещений) заключены на срок до 1 года с последующей пролонгацией.

В консолидированном отчете о финансовом положении указанные активы и обязательства отражены следующим образом:

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года**
(в тысячах российских рублей)

	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
Основные средства: активы в форме права пользования	98 799	109 161
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: обязательства по аренде, в том числе:	105 226	112 960
Долгосрочные обязательства по аренде	81 026	92 750
Краткосрочные обязательства по аренде	24 200	20 210

Анализ активов в форме права пользования по классу активов, являющихся предметом аренды, приведен в Примечании 5.

Анализ процентных ставок и сроков погашения обязательств по аренде:

	31.12.2022 г.		31.12.2021 г.	
	Процентные ставки	Сроки погашения	Процентные ставки	Сроки погашения
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: обязательства по аренде	4,25% - 10,79%	до 31.12.2026 г.	4,25% - 8,86%	до 31.12.2026 г.

Влияние учета активов и обязательств по договорам аренды на отчет о совокупном доходе:

	2022 год	2021 год
Процентные расходы	(8 101)	(4 728)
Операционные и административные расходы: амортизация активов в форме права пользования	(24 669)	(16 992)

Анализ денежных потоков по договорам аренды приведен далее:

	2022 год	2021 год
Денежные потоки от операционной деятельности:		
Уплаченные проценты	(8 101)	(4 728)
Платежи по краткосрочной аренде и аренде объектов с низкой стоимостью	(858)	(420)
Денежные потоки от финансовой деятельности:		
Погашение обязательств по аренде	(22 569)	(16 359)
Итого отток денежных средств	(31 528)	(21 507)

13 Обязательства по вознаграждениям работникам (резервы)

Общество признает обязательства и создает резервы по неиспользованным отпускам и премиям работникам. Далее приведено изменение суммы указанных обязательств с 1 января 2022 года по 31 декабря 2022 года (с учетом страховых взносов):

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года**
(в тысячах российских рублей)

	<u>Резерв по премиям и иным стимулирующим выплатам</u>	<u>Резерв по отпускам</u>	<u>Итого</u>
На 1 января 2022 г.	155 799	42 346	198 145
в том числе:			
в составе краткосрочных обязательств	155 799	42 346	198 145
в составе долгосрочных обязательств	-	-	-
Отчисления	223 852	81 808	305 660
Использование	(220 602)	(61 564)	(282 166)
На 31 декабря 2022 г.	159 049	62 590	221 639
в том числе:			
в составе краткосрочных обязательств	159 049	62 590	221 639
в составе долгосрочных обязательств	-	-	-

Изменение суммы указанных обязательств с 1 января 2021 года по 31 декабря 2021 года:

	<u>Резерв по премиям и иным стимулирующим выплатам</u>	<u>Резерв по отпускам</u>	<u>Итого</u>
На 1 января 2021 г.	157 273	28 426	185 699
в том числе:			
в составе краткосрочных обязательств	157 273	28 426	185 699
в составе долгосрочных обязательств	-	-	-
Отчисления	199 116	62 621	261 737
Использование	(200 590)	(48 701)	(249 291)
На 31 декабря 2021 г.	155 799	42 346	198 145
в том числе:			
в составе краткосрочных обязательств	155 799	42 346	198 145
в составе долгосрочных обязательств	-	-	-

14 Прочие обязательства

	<u>31.12.2021 г.</u>	<u>31.12.2021 г.</u>
Расчеты по налогам, сборам и взносам (кроме налога на прибыль)	17	8
	<u>17</u>	<u>8</u>

15 Выручка от оказания услуг

	<u>2022 год</u>	<u>2021 год</u>
Выручка от оказания услуг по доверительному управлению	2 452 516	2 744 535
Выручка от оказания информационных и консультационных услуг	3 891	10 234
Выручка от оказания услуг по ведению общих дел товарищей в ДИТ	49	-
	<u>2 456 456</u>	<u>2 754 769</u>

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года**
(в тысячах российских рублей)

16 Операционные и административные расходы

	2022 год	2021 год
Вознаграждения работникам:		
<i>Оплата труда и страховые взносы</i>	1 119 156	789 187
<i>Страхование</i>	24 346	17 486
<i>Негосударственное пенсионное обеспечение</i>	20 646	12 926
<i>Прочее</i>	1 114	1 156
Вознаграждения физическим лицам за привлечение клиентов в доверительное управление (с учетом страховых взносов)	26 658	36 342
Агентское вознаграждение за привлечение клиентов в доверительное управление	30 363	78 634
Программное обеспечение, базы данных и информационно-телекоммуникационные услуги	54 957	62 726
Аренда	442	423
Амортизация основных средств и нематериальных активов	38 420	24 708
Командировочные расходы	3 857	3 454
Консультационные, юридические услуги	3 464	796
Материалы	13 613	5 897
Налоги (кроме налога на прибыль) и госпошлины	974	817
Реклама	6 510	4 472
Почтовые расходы	320	387
Разработка организационно-распорядительной документации	605	1 807
Прочее	115 415	37 732
	1 460 860	1 078 950

17 Процентные доходы

	2022 год	2021 год
<i>Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:</i>		
Купонный доход по долговым ценным бумагам	243 446	158 790
Процентный доход по банковским депозитам	122 832	66 901
Процентный доход по выданным займам	25	4
<i>Прочее</i>	2	659
	366 305	226 354

18 Процентные расходы

	2022 год	2021 год
Процентные расходы по обязательствам по аренде	8 101	4 728
	8 101	4 728

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года**
(в тысячах российских рублей)

19 Резервы под ожидаемые кредитные убытки

	2022 год	2021 год
<i>Расходы за вычетом доходов (доходы за вычетом расходов) по созданию (восстановлению) резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:</i>		
Долговые ценные бумаги и займы выданные	(796)	893
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(134)	(349)
Средства в клиринговых организациях	1	-
<i>Расходы за вычетом доходов (доходы за вычетом расходов) по созданию (восстановлению) резервов под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам</i>	(51)	(218)
Итого расходы за вычетом доходов (доходы за вычетом расходов) по созданию (восстановлению) резервов под ожидаемые кредитные убытки	980	326

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по видам активов:

За 2022 год:

	<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	<i>Долговые ценные бумаги и займы выданные</i>	<i>Торговая и прочая дебиторская задолженность</i>	<i>Средства в клиринговых организациях</i>	ИТОГО
На 1 января 2022 г.	175	3 215	1 384	1	4 775
Формирование (восстановление)	(51)	(796)	(134)	1	(980)
Использование	-	-	-	-	-
Прочее	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2022 г.	124	2 419	1 250	2	3 795

За 2021 год:

	<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	<i>Долговые ценные бумаги и займы выданные</i>	<i>Торговая и прочая дебиторская задолженность</i>	<i>Средства в клиринговых организациях</i>	ИТОГО
На 1 января 2021 г.	393	2 322	1 733	1	4 449
Формирование (восстановление)	(218)	893	(349)	-	326
Использование	-	-	-	-	-
Прочее	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2021 г.	175	3 215	1 384	1	4 775

20 Прочие доходы и расходы

	2022 год	2021 год
Прочие доходы		
Прочие доходы	222	579
	222	579
Прочие расходы		
Прочие расходы	5 002	4 684
	5 002	4 684

38

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года**
(в тысячах российских рублей)

21 Налог на прибыль

Разницы между бухгалтерским и налоговым учетом приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств и их налогооблагаемой базой. Отложенные налоговые активы и обязательства, а также суммы отложенного налога, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2022 год и 2021 год, раскрываются ниже:

(1) Компоненты расхода (дохода) по налогу на прибыль

	2022 год	2021 год
Текущий налог на прибыль отчетного периода	276 619	396 766
Отложенный налог	1 113	(9 276)
Расходы по налогу на прибыль	277 732	387 490

(2) Сверка фактического расхода по налогу на прибыль с суммой бухгалтерской прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Общество за 2022 год, составляет 20% (за 2021 год – 20%). Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

	2022 год	%	2021 год	%
Прибыль (убыток) до налогообложения	1 353 358	100%	1 900 653	100%
Теоретический расход (доход) по налогу на прибыль	270 672	20%	380 131	20%
Поправка на расходы/(доходы), не принимаемые к налогообложению	11 768		8 794	
Поправка на расходы/(доходы), принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки	(4 708)	15%	(1 409)	
Прочее			(26)	
Расходы по налогу на прибыль	277 732		387 490	

(3) Отложенные налоги по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц представлены ниже.

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Финансовые активы	1 439	1 568	-	-	1 439	1 568
Кредиторская задолженность	20	20	-	-	20	20
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	95	-	-	-	95	-
Прочие	11 304	13 085	(3 155)	(3 857)	8 149	9 228
Итого	12 858	14 673	(3 155)	(3 857)	9 703	10 816

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года**
(в тысячах российских рублей)

Изменения в суммах отложенных налоговых активов и обязательств за 2022 год:

	На 31 декабря 2021 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	На 31 декабря 2022 г.
Финансовые активы	1 568	(129)	1 439
Кредиторская задолженность	20	-	20
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	-	95	95
Прочие	13 086	(1 782)	11 304
Итого отложенные налоговые активы	14 674	(1 816)	12 858
Прочие	(3 858)	703	(3 155)
Итого отложенные налоговые обязательства	(3 858)	703	(3 155)
Всего	10 816	(1 113)	9 703

Изменения в суммах отложенных налоговых активов и обязательств за 2021 год:

	На 31 декабря 2020 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	На 31 декабря 2021 г.
Финансовые активы	-	1 568	1 568
Кредиторская задолженность	20	-	20
Прочие	9 516	3 570	13 086
Итого отложенные налоговые активы	9 536	5 138	14 674
Финансовые активы	(5 908)	5 908	-
Прочие	(2 087)	(1 771)	(3 858)
Итого отложенные налоговые обязательства	(7 995)	4 137	(3 858)
Всего	1 540	9 276	10 816

22 Управление финансовыми рисками

В Обществе действует единая Система управления рисками, в рамках которой осуществляется управление рисками, которые могут оказывать влияние на деятельность как Общество в целом, так и средств, переданных в доверительное управление. Процессы управления рисками интегрированы в процессы стратегического планирования и управления.

Цели, задачи и основные принципы, а также перечень основных функций Системы управления рисками Общество определены в Политике по управлению рисками (далее – «Политика»). Положения указанной Политики являются основой для организации деятельности по управлению рисками в Обществе, исходя из масштабов и специфики бизнеса доверительного управления,

Политика закрепляет единые стандарты управления рисками. При этом наиболее детально определяются подходы к управлению рисками, характерными для доверительного управления: кредитным риском (включая риск концентрации), рыночным риском (включая фондовый, валютный и процентный риски), риском ликвидности (подвид рыночного риска), операционным риском.

Подходы к управлению правовым риском, регуляторным риском, риском потери деловой репутации, комплаенс-риском и иными видами значимых рисков могут находиться в компетенции отдельных функциональных подразделений, и детализированы в соответствующих внутренних документах.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года
(в тысячах российских рублей)**

Целью Системы управления рисками является обеспечение приемлемого уровня рисков для достижения Обществом стратегических целей в интересах акционеров в долгосрочной перспективе.

Цель Системы управления рисками достигается путем решения следующих основных задач:

- Обеспечение заданного уровня финансовой устойчивости Общество – осуществление процессов и мероприятий в отношении рисков, признаваемых Обществом значимыми, реализация которых, в том числе, может привести к снижению собственных средств АО «ААА Управление Капиталом» до размера менее минимального, установленного законодательством Российской Федерации и нормативными актами Банка России, наступлению оснований для применения мер по предупреждению банкротства или иным неблагоприятным последствиям, приводящим к невозможности осуществления дальнейшей деятельности Общество, а также не значимых рисков (по решению руководителя Службы Управления Рисками);
- Выполнение установленных АО «ААА Управление Капиталом» внутренних ограничений в отношении собственных средств и активов клиентов/имущества Фондов;
- Обеспечение эффективного функционирования Системы управления рисками;
- Оперативное реагирование на внешние и внутренние изменения, имеющие воздействие на риск;
- Создание и поддержание в актуальном состоянии внутренних документов по управлению рисками.

Система управления рисками сочетает в себе как функции выявления и оценки фактического уровня рисков, принятых Обществом, так и функции превентивного управления рисками, носящие упреждающий характер.

Под риском понимается возможность потерь, понесенных в результате неблагоприятного изменения факторов риска. Далее будут более подробно рассмотрены *финансовые риски*, которые возникают или могут возникнуть в процессе осуществления Обществом своей деятельности:

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск потерь в результате невыполнения (или ненадлежащего выполнения) контрагентом по сделке своих обязательств или в результате изменения (ухудшения) внутреннего рейтинга контрагента.

Оценка кредитного риска складывается из оценки величины риска, оценки качества эмитента (контрагента) и сроков заимствований (проведения операций). Порядок организации и осуществления процессов и мероприятий в рамках управления кредитным риском, структура лимитов принятия кредитного риска на контрагента / группу связанных контрагентов, общие принципы установления лимитов разных уровней, а также процедуры мониторинга контрагентов / групп связанных контрагентов установлены в Регламенте лимитирования операций с инструментами кредитного риска, являющемся неотъемлемой частью Политики по управлению рисками.

Общество применяет модель ожидаемых кредитных убытков, признавая оценочные резервы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, к которым применяются требования, касающиеся обесценения (подробнее см. раздел «Обесценение финансовых активов»),

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года
(в тысячах российских рублей)**

Собственные средства Общества преимущественно инвестированы в долговые ценные бумаги эмитентов высокого кредитного качества (АКРА - AAA(RU); Fitch Ratings - BBB-. BBB; Moody's Investors Service - Ba1; S&P Global Ratings - BBB-), состав и информация о кредитном качестве которых раскрыты в Примечании 8.

Оставшуюся часть активов составляют денежные средства и их эквиваленты (банковские депозиты) в одной из крупнейших системно значимых кредитных организаций с высоким кредитным рейтингом (АКРА – AAA(RU), AA+); Fitch Ratings – BBB-; Moody's Investors Service – Baa3). Анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству представлен в Примечании 10.

Крупнейшими дебиторами Общества являются паевые инвестиционные фонды, по которым Общество не несет рисков неисполнения дебиторами своих обязательств. Перечень крупнейших дебиторов приведен в Примечании 8.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск возникновения расходов (убытков) Общества вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов или иных активов, в которые инвестированы средства Общества или средства, предоставленные Обществом в качестве обеспечения исполнения обязательств. Подвидами рыночного риска являются валютный риск, риск изменения процентной ставки.

Собственные средства Общества инвестированы в денежные средства и их эквиваленты (банковские депозиты) и долговые ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости.

Данные инструменты не имеют чувствительности к допустимым изменениям в процентных ставках и к рыночным индексам, однако, собственные средства подвержены валютному риску, что обусловлено инвестиционным решением получить повышенный доход от девальвации российского рубля по отношению к твердым валютам в долгосрочной перспективе, и является стратегической позицией в структуре собственных средств Общества.

У Общества имеются следующие монетарные статьи, номинированные в валютах, отличных от функциональной валюты:

	Номинированы в долларах США	
	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
Активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 137	14 893
Денежные средства	38 139	42 546
	42 276	57 439
	Номинированы в евро	
	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
Активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	733	735
	733	735

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения расходов (убытков) Общества вследствие недостаточности имущества в распоряжении Общества для удовлетворения требований ее кредиторов по передаче этого имущества в установленный срок.

Риск-менеджмент на регулярной основе оценивает потенциальную ликвидность инструментов, составляющих собственные средства, на основании мультифакторной модели эшелонов ликвидности.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года**
(в тысячах российских рублей)

В качестве подходов по оценке ликвидности в портфелях под управлением Общества используются система лимитов на эшелоны ликвидности, контроль структуры портфеля по эшелонам ликвидности и уровням в котировальном списке, осуществляемые на ежемесячной основе.

На основании рейтингов эмитентов, контрагентов, кредитных организаций, финансовые активы и обязательства принадлежат к следующим эшелонам:

<i>Оценка ликвидности по системе эшелонов ликвидности</i>	<i>Эшелон L0</i>	<i>Эшелон L1</i>	<i>Эшелон L2</i>	<i>Эшелон L3</i>	<i>Суммарная величина</i>
По состоянию на 31 декабря 2022 г.					
Финансовые активы					
Долговые ценные бумаги	2 578 491	-	-	-	2 578 491
Займы выданные	-	-	-	134	134
Дебиторская задолженность	-	-	-	445 692	445 692
Средства в КО	20 188	-	-	-	20 188
Денежные средства и их эквиваленты	1 502 405	-	-	-	1 502 405
Финансовые обязательства					
Обязательства по аренде	-	-	-	105 226	105 226
Кредиторская задолженность	-	-	-	12 939	12 939
По состоянию на 31 декабря 2021 г.					
Финансовые активы					
Долговые ценные бумаги	2 569 365	-	-	-	2 569 365
Займы выданные	-	-	-	1 192	1 192
Дебиторская задолженность	-	-	-	320 786	320 786
Средства в КО	10 179	-	-	-	10 179
Денежные средства и их эквиваленты	2 151 061	-	-	-	2 151 061
Финансовые обязательства					
Обязательства по аренде	-	-	-	112 960	112 960
Кредиторская задолженность	-	-	-	29 169	29 169

Анализ финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе договорных недисконтированных денежных потоков:

По состоянию на 31 декабря 2022 года:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Итого
Обязательства по аренде	7 740	23 219	60 877	29 123	120 958
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12 939	-	-	-	12 939
Итого финансовых обязательств	20 678	23 219	60 877	29 123	133 897

По состоянию на 31 декабря 2021 года:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Итого
Обязательства по аренде	6 806	20 417	54 484	51 294	132 999
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29 168	-	-	-	29 168
Итого финансовых обязательств	35 974	20 417	54 484	51 294	162 168

Далее представлен анализ финансовых активов и обязательств в разрезе ожидаемых сроков их погашения:

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года**
(в тысячах российских рублей)

По состоянию на 31 декабря 2022 года:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
<i>Финансовые активы:</i>				
Долговые ценные бумаги	712 075	-	1 866 416	2 578 491
Денежные средства и их эквиваленты	1 502 405	-	-	1 502 405
Средства в клиринговых организациях	190	-	19 998	20 188
Займы выданные	-	-	134	134
Торговая и прочая дебиторская задолженность	445 692	-	-	445 692
Итого финансовых активов	2 660 362	-	1 886 548	4 546 910
<i>Финансовые обязательства:</i>				
Обязательства по аренде	5 911	18 289	81 026	105 226
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12 939	-	-	12 939
Итого финансовых обязательств	18 849	18 289	81 026	118 165
Разрыв ликвидности	2 641 512	(18 289)	1 805 522	4 428 745

По состоянию на 31 декабря 2021 года:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
<i>Финансовые активы:</i>				
Долговые ценные бумаги	-	-	2 569 364	2 569 364
Денежные средства и их эквиваленты	2 151 061	-	-	2 151 061
Средства в клиринговых организациях	180	-	9 999	10 179
Займы выданные	-	-	1 192	1 192
Торговая и прочая дебиторская задолженность	320 786	-	-	320 786
Итого финансовых активов	2 472 027	-	2 580 556	5 052 583
<i>Финансовые обязательства:</i>				
Обязательства по аренде	4 986	15 224	92 750	112 960
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29 168	-	-	29 168
Итого финансовых обязательств	34 154	15 224	92 750	142 129
Разрыв ликвидности	2 437 873	(15 224)	2 487 806	4 910 455

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года**
(в тысячах российских рублей)

23 Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости финансовых инструментов анализируются и распределяются Группой по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке для идентичных активов или обязательств (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 – оценки, полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные либо прямо, либо косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства;
- Уровень 3 – оценки, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство Общество использует 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.

Далее представлен анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых и не оцениваемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года:

По состоянию на 31 декабря 2022 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости:					
Финансовые активы					
Вклады в инвестиционные товарищества	-	-	20	20	20
Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости:					
Финансовые активы					
Долговые ценные бумаги	2 613 743	-	-	2 613 743	2 578 491
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	445 692	445 692	445 692
Средства в клиринговых организациях	-	20 188	-	20 188	20 188
Денежные средства и их эквиваленты	385 057	1 117 348	-	1 502 405	1 502 405
Займы выданные	-	-	134	134	134
Финансовые обязательства					
Обязательства по аренде	-	-	105 226	105 226	105 226
Кредиторская задолженность	-	-	12 939	12 939	12 939

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года**
(в тысячах российских рублей)

По состоянию на 31 декабря 2021 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3		
Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости:					
Финансовые активы					
Долговые ценные бумаги	2 589 734	-	-	2 589 734	2 569 364
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	320 786	320 786	320 786
Средства в клиринговых организациях	-	10 179	-	10 179	10 179
Денежные средства и их эквиваленты	175 332	1 975 729	-	2 151 061	2 151 061
Займы выданные	-	-	1 192	1 192	1 192
Финансовые обязательства					
Обязательства по аренде	-	-	112 960	112 960	112 960
Кредиторская задолженность	-	-	29 168	29 168	29 168

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

24 Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства и условные активы, информация о которых подлежит раскрытию в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы», по состоянию на 31 декабря 2022 года и на 31 декабря 2021 года у Общества отсутствуют.

По мнению руководства Общества, в настоящее время не существует каких-либо судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Общества и которые не были бы раскрыты в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

25 Операции со связанными сторонами

Согласно IAS 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность напрямую или косвенно через одну или более промежуточных компаний контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны, является ассоциированной компанией либо входит в состав ключевого руководства данной стороны.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года**
(в тысячах российских рублей)

При осуществлении операций со связанными сторонами Общество, как правило, применяет условия сделок, аналогичные условиям сделок с иными контрагентами (третьими лицами).

Информация об операциях со связанными сторонами и остатках по ним представлена ниже (тыс. руб.):

1. *Денежные средства и их эквиваленты*

Связанная сторона	Описание	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
	Остатки на расчетных счетах в кредитных организациях	384 843	175 066
	Банковские депозиты (эквиваленты ДС)	1 117 348	1 975 729

2. *Торговая и прочая дебиторская задолженность*

Связанная сторона	Описание	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
	Предоставление права пользования лицензией	1	1

3. *Займы выданные*

Связанная сторона	Описание	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
Компании под общим контролем	Обеспечительные платежи	-	990

4. *Обязательства по аренде*

Связанная сторона	Описание	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
	Обязательства по договорам аренды офисных помещений	103 739	110 837

5. *Торговая и прочая кредиторская задолженность*

Связанная сторона	Описание	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
	Вознаграждения Агенту	7 742	23 177
	Прочие услуги	498	106

6. *Обязательства по вознаграждениям работникам (резервы)*

Связанная сторона	Описание	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
Ключевой управленческий персонал	Резервы по отпускам, премиям и иным стимулирующим выплатам	1 126	604

7. *Операционные и административные расходы*

Связанная сторона	Описание	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
	Вознаграждения Агенту	(29 873)	(75 935)
	Информационно-технологические услуги	(10 716)	-
	Услуги банка	(3 750)	(3 240)
	Прочее	(1 944)	(1 848)
Ключевой управленческий персонал	Краткосрочные вознаграждения работникам	(17 299)	(10 388)
Компании под общим контролем	Прочие услуги	(19)	(307)

8. *Процентные доходы*

Связанная сторона	Описание	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
	Процентные доходы по размещенным депозитам и НСО	122 834	67 560

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года**
(в тысячах российских рублей)

9. *Процентные расходы*

Связанная сторона	Описание	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
	Процентные расходы по аренде	(6 883)	(4 698)

10. *Резервы под ожидаемые кредитные убытки*

Связанная сторона	Описание	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
	Создание/восстановление резервов под ожидаемые кредитные убытки	81	220

11. *Прочие доходы*

Связанная сторона	Описание	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
	Прочие доходы	12	12

26 Достаточность капитала

Общество имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу Общества, установленных законодательством Российской Федерации; обеспечение способности функционировать непрерывно.

В течение 2022 года АО «ААА Управление Капиталом» соблюдало все требования, установленные Банком России к уровню собственных средств. Минимальный размер собственных средств Общества, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, составляет на 31 декабря 2022 года 80 000 тыс. рублей (на 31 декабря 2021 года: 80 000 тыс. руб.).

На 31 декабря 2022 года величина собственных средств АО «ААА Управление Капиталом» составляет 2 331 894 тыс. руб. (на 31 декабря 2021 года: 2 329 321 тыс. руб.).

27 События после отчетного периода

31 января 2023 года произошло погашение облигаций ПАО АНК «Башнефть», балансовая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2022 года составляла 712 075 тыс. руб.

Иные существенные факты за период с 31 декабря 2022 года и до даты подписания настоящей консолидированной финансовой отчетности, которые оказали или могли бы оказать влияние на финансовое состояние Общества, отсутствуют.

Генеральный директор

Главный бухгалтер

«11» апреля 2023 года

Пронумеровано 49
(Срок дейст) лист 06 и
скреплено печатью.

Генеральный директор
ООО «ЭНЭКО»

Ивушкина

