



**Акционерное общество «AAA Управление Капиталом»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ,  
ПОДГОТОВЛЕННОЙ В СООТВЕТСТВИИ С  
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО),  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА**

## СОДЕРЖАНИЕ

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

|    |                                                                                                                       |    |
|----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1  | Общие сведения                                                                                                        | 3  |
| 2  | Основные принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности                                                  | 4  |
| 3  | Основные положения учетной политики. Профессиональные суждения и оценки, используемые при применении учетной политики | 5  |
| 4  | Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию                                                        | 15 |
| 5  | Основные средства                                                                                                     | 16 |
| 6  | Нематериальные активы                                                                                                 | 17 |
| 7  | Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                                     | 18 |
| 8  | Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости                                                          | 19 |
| 9  | Авансы выданные и прочие оборотные активы                                                                             | 23 |
| 10 | Денежные средства и их эквиваленты                                                                                    | 23 |
| 11 | Капитал                                                                                                               | 25 |
| 12 | Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости                                                   | 26 |
| 13 | Обязательства по вознаграждениям работникам (резервы)                                                                 | 27 |
| 14 | Прочие обязательства                                                                                                  | 28 |
| 15 | Выручка от оказания услуг                                                                                             | 28 |
| 16 | Операционные и административные расходы                                                                               | 28 |
| 17 | Процентные доходы                                                                                                     | 29 |
| 18 | Процентные расходы                                                                                                    | 29 |
| 19 | Резервы под ожидаемые кредитные убытки                                                                                | 29 |
| 20 | Прочие доходы и расходы                                                                                               | 30 |
| 21 | Налог на прибыль                                                                                                      | 30 |
| 22 | Управление финансовыми рисками                                                                                        | 32 |
| 23 | Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов                                                           | 36 |
| 24 | Условные обязательства и условные активы                                                                              | 38 |
| 25 | Операции со связанными сторонами                                                                                      | 38 |
| 26 | Достаточность капитала                                                                                                | 39 |
| 27 | События после отчетного периода                                                                                       | 40 |

**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. В 2022 году наименование Общества было изменено с Акционерного общества «Газпромбанк – Управление активами» на Акционерное общество «ААА Управление Капиталом».

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность АО «ААА Управление Капиталом» и его дочерней организации.

Основным видом деятельности АО «ААА Управление Капиталом» является оказание услуг по доверительному управлению. Дочерняя организация предоставляет прочие финансовые услуги.

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 года акционером АО «ААА Управление Капиталом» являлось:

| 31 декабря 2022 г.                  |         | 31 декабря 2021 г.                  |         |
|-------------------------------------|---------|-------------------------------------|---------|
| Количество<br>обыкновенных<br>акций | Доля, % | Количество<br>обыкновенных<br>акций | Доля, % |
| 572 879                             | 100     | 572 879                             | 100     |

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена Генеральным директором АО «ААА Управление Капиталом» «11» апреля 2023 года.

### 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.

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

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

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».

### **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;

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

- 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.*

| <i>Наименование показателя</i>   | <i>До корректировок</i> | <i>Корректировка</i> | <i>После корректировок</i> |
|----------------------------------|-------------------------|----------------------|----------------------------|
| Основные средства                | 70 944                  | (11 159)             | 59 785                     |
| <b>Итого внеоборотные активы</b> | <b>1 755 976</b>        | <b>(11 159)</b>      | <b>1 744 817</b>           |
| <b>Итого активы</b>              | <b>4 690 749</b>        | <b>(11 159)</b>      | <b>4 679 590</b>           |
| Нераспределенная прибыль         | 3 374 851               | 606                  | 3 375 457                  |

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

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

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.

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

- 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.

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



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

(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 Общества.

*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 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.



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

*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

(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 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

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

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.

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».

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

**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, 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.

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

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.

Сроки полезного использования представлены в следующей таблице:

|                                                        | <i><b>Количество лет</b></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.

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

***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:

- (а) краткосрочной аренды; и
- (б) 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 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);



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

- 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 (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

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

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 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)*



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

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.

## 5 Основные средства

Далее представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

|                                 | Активы в форме права<br>пользования: здания и сооружения | Мебель и офисное<br>оборудование | Итого         |
|---------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------|
| <i>Первоначальная стоимость</i> |                                                          |                                  |               |
| <b>На 1 января 2021 года</b>    | <b>82 746</b>                                            | <b>11 631</b>                    | <b>94 377</b> |
| Поступление                     | 55 466                                                   | 1 050                            | 56 516        |
| Выбытие                         | -                                                        | (51)                             | (51)          |
|                                 |                                                          |                                  | 16            |

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

|                                           |                |               |                |
|-------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| Прочее                                    | 9 119          | 413           | 9 532          |
| <b>На 31 декабря 2021 года</b>            | <b>147 331</b> | <b>13 043</b> | <b>160 375</b> |
| <b>На 1 января 2022 года</b>              | <b>147 331</b> | <b>13 043</b> | <b>160 375</b> |
| Поступление                               | 14 529         | 15 584        | 30 113         |
| Выбытие                                   | (2 536)        | (588)         | (3 124)        |
| Прочее                                    | 192            | -             | 192            |
| <b>На 31 декабря 2022 года</b>            | <b>159 516</b> | <b>28 039</b> | <b>187 555</b> |
| <i><b>Амортизация</b></i>                 |                |               |                |
| <b>На 1 января 2021 года</b>              | <b>26 953</b>  | <b>7 639</b>  | <b>34 592</b>  |
| Амортизационные отчисления                | 16 992         | 2 794         | 19 786         |
| Выбытие                                   | -              | (51)          | (51)           |
| Прочее                                    | (5 775)        | -             | (5 775)        |
| <b>На 31 декабря 2021 года</b>            | <b>38 171</b>  | <b>10 382</b> | <b>48 553</b>  |
| <b>На 1 января 2022 года</b>              | <b>38 171</b>  | <b>10 382</b> | <b>48 553</b>  |
| Амортизационные отчисления                | 24 669         | 5 917         | 30 586         |
| Выбытие                                   | (2 123)        | (588)         | (2 711)        |
| <b>На 31 декабря 2022 года</b>            | <b>60 717</b>  | <b>15 711</b> | <b>76 428</b>  |
| <i><b>Чистая балансовая стоимость</b></i> |                |               |                |
| <b>На 31 декабря 2021 года</b>            | <b>109 161</b> | <b>2 661</b>  | <b>111 822</b> |
| <b>На 31 декабря 2022 года</b>            | <b>98 799</b>  | <b>12 328</b> | <b>111 127</b> |

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.

## 6 Нематериальные активы

Далее представлены изменения балансовой стоимости нематериальных активов:

|                                        | Программное обеспечение | Прочее     | Итого         |
|----------------------------------------|-------------------------|------------|---------------|
| <i><b>Первоначальная стоимость</b></i> |                         |            |               |
| <b>На 1 января 2021 г.</b>             | <b>46 327</b>           | <b>225</b> | <b>46 552</b> |

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

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

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования отсутствуют.

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

В 2022 году были зарегистрированы инвестиционные товарищества «Борей» и «Восток» путем подписания соответствующих договоров инвестиционного товарищества в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционном товариществе» № 335-ФЗ (далее – «ДИТ»).

Каждое из указанных инвестиционных товариществ представляет собой объединение двух лиц для осуществления совместной инвестиционной деятельности без образования юридического лица. Доля Общества в каждом инвестиционном товариществе составляет менее 0,1%, оставшаяся доля принадлежит второму товарищу. Поскольку для принятия значимых решений требуется более 50% голосов от общего числа голосов товарищей, Общество не является стороной соглашения о совместном предпринимательстве по МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» (совместный контроль отсутствует).

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. |
|---------------|---------------|
| 10            | -             |
| 10            | -             |
| <b>20</b>     | <b>-</b>      |

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

## 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 |
|--------------------------------------|----------------|-------------------|-------------------------------------------|----------------|------------------------------------|
| <b>Долгосрочные облигации:</b>       |                |                   |                                           |                |                                    |
|                                      | 25.06.2032     | AAA(RU) (АКРА)    | 974 218                                   | (1 121)        | 973 097                            |
|                                      | 25.03.2026     | AAA(RU) (АКРА)    | 894 348                                   | (1 029)        | 893 319                            |
| <b>Итого долгосрочных облигаций</b>  |                |                   | <b>1 868 566</b>                          | <b>(2 150)</b> | <b>1 866 416</b>                   |
| <b>Краткосрочные облигации:</b>      |                |                   |                                           |                |                                    |
|                                      | 31.01.2023     | ruAAA (ЭкспертРА) | 712 348                                   | (273)          | 712 075                            |
| <b>Итого краткосрочных облигаций</b> |                |                   | <b>712 348</b>                            | <b>(273)</b>   | <b>712 075</b>                     |
| <b>Итого долговых ценных бумаг</b>   |                |                   | <b>2 580 914</b>                          | <b>(2 422)</b> | <b>2 578 491</b>                   |

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 |
|-------------------------------------|----------------|-------------------|-------------------------------------------|----------------|------------------------------------|
| <b>Долгосрочные облигации:</b>      |                |                   |                                           |                |                                    |
|                                     | 25.06.2032     | AAA(RU) (АКРА)    | 963 721                                   | (1 205)        | 962 516                            |
|                                     | 31.01.2023     | ruAAA (ЭкспертРА) | 716 580                                   | (895)          | 715 685                            |
|                                     | 25.03.2026     | AAA(RU) (АКРА)    | 892 279                                   | (1 115)        | 891 164                            |
| <b>Итого долгосрочных облигаций</b> |                |                   | <b>2 572 580</b>                          | <b>(3 215)</b> | <b>2 569 365</b>                   |
| <b>Итого долговых ценных бумаг</b>  |                |                   | <b>2 572 580</b>                          | <b>(3 215)</b> | <b>2 569 365</b>                   |

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:

|                                                                                                           | 2022 год                    |                |                  | 2021 год                    |                |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------|------------------|-----------------------------|----------------|------------------|
|                                                                                                           | Полная балансовая стоимость | Резерв под ОКУ | Итого            | Полная балансовая стоимость | Резерв под ОКУ | Итого            |
| <b>Остаток на 1 января: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев</b> | <b>2 572 580</b>            | <b>(3 215)</b> | <b>2 569 365</b> | <b>2 532 506</b>            | <b>(2 320)</b> | <b>2 530 186</b> |

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

|                                                                                                                                    |                  |                |                  |                  |                |                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| 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              | -                | -              | -                |
| <b>Остаток на 31 декабря: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев</b>                        | <b>2 580 914</b> | <b>(2 422)</b> | <b>2 578 491</b> | <b>2 572 580</b> | <b>(3 215)</b> | <b>2 569 365</b> |

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:*

|                                                    | <b>Срок погашения</b> | <b>Полная балансовая стоимость на 31.12.2022 г.</b> | <b>Резерв под ОКУ</b> | <b>Балансовая стоимость на 31.12.2022 г.</b> |
|----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| <b>Долгосрочные займы:</b>                         |                       |                                                     |                       |                                              |
| Прочие предоставленные средства (здаток по аренде) | более 1 года          | 134                                                 | -                     | 134                                          |
| <b>Итого долгосрочных займов</b>                   |                       | <b>134</b>                                          | <b>-</b>              | <b>134</b>                                   |
| <b>Итого займов выданных</b>                       |                       | <b>134</b>                                          | <b>-</b>              | <b>134</b>                                   |

*По состоянию на 31 декабря 2021 года:*

|                                                    | <b>Срок погашения</b> | <b>Полная балансовая стоимость на 31.12.2021 г.</b> | <b>Резерв под ОКУ</b> | <b>Балансовая стоимость на 31.12.2021 г.</b> |
|----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| <b>Долгосрочные займы:</b>                         |                       |                                                     |                       |                                              |
| Займы, выданные физическим лицам                   | Более 1 года          | 70                                                  | -                     | 70                                           |
| Прочие предоставленные средства (здаток по аренде) | более 1 года          | 1 124                                               | (2)                   | 1 122                                        |
| <b>Итого долгосрочных займов</b>                   |                       | <b>1 194</b>                                        | <b>(2)</b>            | <b>1 192</b>                                 |
| <b>Итого займов выданных</b>                       |                       | <b>1 194</b>                                        | <b>(2)</b>            | <b>1 192</b>                                 |

### Средства в клиринговых организациях

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

*По состоянию на 31 декабря 2022 года:*

|  | <b>Срок погашения</b> | <b>Кредитный рейтинг</b> | <b>Полная балансовая стоимость на 31.12.2022</b> | <b>Резерв под ОКУ</b> | <b>Балансовая стоимость на 31.12.2022</b> |
|--|-----------------------|--------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|
|--|-----------------------|--------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|

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

|                                                                                                                                       |                  |                |               |            |               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|---------------|------------|---------------|
| <b>Средства в КО, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд):</b>                                  |                  |                |               |            |               |
| НКО НКЦ (АО)                                                                                                                          | До востребования | AAA(RU) (АКРА) | 20 000        | (2)        | 19 998        |
| <b>Средства в КО, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения:</b> |                  |                |               |            |               |
| НКО НКЦ (АО)                                                                                                                          | До востребования | AAA(RU) (АКРА) | 189           | -          | 189           |
| <b>Итого</b>                                                                                                                          |                  |                | <b>20 189</b> | <b>(2)</b> | <b>20 187</b> |

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 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------------------------------|----------------|------------------------------------|
| <b>Средства в КО, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд):</b>                                  |                  |                   |                                           |                |                                    |
| НКО НКЦ (АО)                                                                                                                          | До востребования | AAA(RU) (АКРА)    | 10 000                                    | (1)            | 9 999                              |
| <b>Средства в КО, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения:</b> |                  |                   |                                           |                |                                    |
| НКО НКЦ (АО)                                                                                                                          | До востребования | AAA(RU) (АКРА)    | 180                                       | -              | 180                                |
| <b>Итого</b>                                                                                                                          |                  |                   | <b>10 180</b>                             | <b>(1)</b>     | <b>10 179</b>                      |

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         |
| <b>Остаток на 1 января: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев</b>   | <b>10 180</b>               | <b>(1)</b>     | <b>10 179</b> | <b>10 125</b>               | <b>(1)</b>     | <b>10 124</b> |
| 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)       |
| <b>Остаток на 31 декабря: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев</b> | <b>20 190</b>               | <b>(2)</b>     | <b>20 188</b> | <b>10 180</b>               | <b>(1)</b>     | <b>10 179</b> |



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

**Торговая и прочая дебиторская задолженность**

|                                       | <b>31.12.2022 г.</b> | <b>31.12.2021 г.</b> |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Дебиторская задолженность клиентов    | 445 692              | 322 171              |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (1 253)              | (1 385)              |
|                                       | <b>445 692</b>       | <b>320 786</b>       |

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:

|                                                                                                                                          | <b>2022 год</b>                   |                   |                | <b>2021 год</b>                   |                   |                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------|----------------|-----------------------------------|-------------------|----------------|
|                                                                                                                                          | Полная<br>балансовая<br>стоимость | Резерв под<br>ОКУ | Итого          | Полная<br>балансовая<br>стоимость | Резерв под<br>ОКУ | Итого          |
| <b>Остаток на 1 января: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)</b>   | <b>321 548</b>                    | <b>(762)</b>      | <b>320 786</b> | <b>463 980</b>                    | <b>(1 110)</b>    | <b>462 870</b> |
| <b>Остаток на 1 января: кредитно-обесцененные финансовые активы</b>                                                                      | <b>623</b>                        | <b>(623)</b>      | <b>-</b>       | <b>623</b>                        | <b>(623)</b>      | <b>-</b>       |
| 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)    |
| Валютная переоценка финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)          | 4 210                             | -                 | 4 210          | (956)                             | -                 | (956)          |
| <b>Остаток на 31 декабря: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)</b> | <b>446 322</b>                    | <b>(630)</b>      | <b>445 692</b> | <b>321 548</b>                    | <b>(762)</b>      | <b>320 786</b> |
| <b>Остаток на 31 декабря: кредитно-обесцененные финансовые активы</b>                                                                    | <b>623</b>                        | <b>(623)</b>      | <b>-</b>       | <b>623</b>                        | <b>(623)</b>      | <b>-</b>       |

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

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

## 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                                    |
|                                                         | <b>25 425</b>                                | <b>(13)</b>            | <b>25 413</b>                         | <b>25 885</b>                                | <b>-</b>               | <b>25 885</b>                         |

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                                     |
|                                                                             |                               | <b>384 433</b>                               | <b>(50)</b>    | <b>384 383</b>                        |
| <i>Денежные средства на депозитных счетах, руб.</i>                         |                               |                                              |                |                                       |
|                                                                             | AA+(RU) (АКРА)                | 1 117 419                                    | (71)           | 1 117 348                             |
|                                                                             |                               | <b>1 117 419</b>                             | <b>(71)</b>    | <b>1 117 348</b>                      |
| <i>Денежные средства на специальных счетах, руб.</i>                        |                               |                                              |                |                                       |
|                                                                             | AA+(RU) (АКРА)                | 589                                          | -              | 589                                   |
|                                                                             |                               | <b>589</b>                                   | <b>-</b>       | <b>589</b>                            |
| <i>Касса организации</i>                                                    | -                             | 85                                           | -              | 85                                    |
| <b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>                             |                               | <b>1 502 526</b>                             | <b>(121)</b>   | <b>1 502 405</b>                      |

*По состоянию на 31 декабря 2021 года:*

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

|                                                                                 | Рейтинг кредитной<br>организации | Полная балансовая<br>стоимость на<br>31.12.2021 г. | Резерв под<br>ОКУ | Балансовая<br>стоимость на<br>31.12.2021 г. |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------------------|
| <i>Денежные средства на расчетных<br/>счетах в кредитных организациях, руб.</i> |                                  |                                                    |                   |                                             |
|                                                                                 | AA+(RU) (АКРА)                   | 174 106                                            | (23)              | 174 083                                     |
|                                                                                 | AAA(RU) (АКРА)                   | 147                                                | -                 | 147                                         |
|                                                                                 | ruAAA (Эксперт РА)               | 14                                                 | -                 | 14                                          |
|                                                                                 | AA(RU) (АКРА)                    | 4                                                  | -                 | 4                                           |
|                                                                                 |                                  | <b>174 271</b>                                     | <b>(23)</b>       | <b>174 248</b>                              |
| <i>Денежные средства на депозитных<br/>счетах, руб.</i>                         |                                  |                                                    |                   |                                             |
|                                                                                 | AA+(RU) (АКРА)                   | 1 975 882                                          | (153)             | 1 975 729                                   |
|                                                                                 |                                  | <b>1 975 882</b>                                   | <b>(153)</b>      | <b>1 975 729</b>                            |
| <i>Денежные средства на специальных<br/>счетах, руб.</i>                        |                                  |                                                    |                   |                                             |
|                                                                                 | AA+(RU) (АКРА)                   | 984                                                | -                 | 984                                         |
|                                                                                 |                                  | <b>984</b>                                         | <b>-</b>          | <b>984</b>                                  |
| <i>Касса организации</i>                                                        |                                  |                                                    |                   |                                             |
|                                                                                 | -                                | <b>100</b>                                         | <b>-</b>          | <b>100</b>                                  |
| <b>Итого денежные средства и их<br/>эквиваленты</b>                             |                                  |                                                    |                   |                                             |
|                                                                                 |                                  | <b>2 151 237</b>                                   | <b>(176)</b>      | <b>2 151 061</b>                            |

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:

*За 2022 год:*

|                                                                                                                       | Денежные средства                 |                   |                | Банковские депозиты (эквиваленты ДС) |                   |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------|----------------|--------------------------------------|-------------------|------------------|
|                                                                                                                       | Полная<br>балансовая<br>стоимость | Резерв<br>под ОКУ | Итого          | Полная<br>балансовая<br>стоимость    | Резерв<br>под ОКУ | Итого            |
| <b>Остаток на 1 января: финансовые<br/>активы, кредитные убытки по<br/>которым ожидаются в течение 12<br/>месяцев</b> | <b>175 354</b>                    | <b>(23)</b>       | <b>175 331</b> | <b>1 975 882</b>                     | <b>(153)</b>      | <b>1 975 729</b> |
| Поступление финансовых активов,<br>кредитные убытки по которым<br>ожидаются в течение 12 месяцев                      | 10 020 851                        | (95)              | 10 020 756     | 6 300 000                            | (2 201)           | 6 297 799        |
| Прекращение признания финансовых<br>активов, кредитные убытки по которым<br>ожидаются в течение 12 месяцев            | (9 810 304)                       | 68                | (9 810 236)    | (7 150 000)                          | 2 283             | (7 147 717)      |

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

| Изменение начисленных процентов и валютная переоценка финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев | (794)                       | -              | (794)          | (8 463)                              | -              | (8 463)          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------|----------------|--------------------------------------|----------------|------------------|
| <b>Остаток на 31 декабря: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев</b>                          | <b>385 107</b>              | <b>(50)</b>    | <b>385 057</b> | <b>1 117 419</b>                     | <b>(71)</b>    | <b>1 117 348</b> |
| <i>За 2021 год:</i>                                                                                                                  |                             |                |                |                                      |                |                  |
|                                                                                                                                      | Денежные средства           |                |                | Банковские депозиты (эквиваленты ДС) |                |                  |
|                                                                                                                                      | Полная балансовая стоимость | Резерв под ОКУ | Итого          | Полная балансовая стоимость          | Резерв под ОКУ | Итого            |
| <b>Остаток на 1 января: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев</b>                            | <b>152 161</b>              | <b>(20)</b>    | <b>152 141</b> | <b>1 427 057</b>                     | <b>(373)</b>   | <b>1 426 684</b> |
| 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           |
| <b>Остаток на 31 декабря: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев</b>                          | <b>175 355</b>              | <b>(23)</b>    | <b>175 332</b> | <b>1 975 882</b>                     | <b>(153)</b>   | <b>1 975 729</b> |

## 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.).

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

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

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

### 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:

|                                                                                                            | 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 |

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

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: 4,25% - 10,79% до 31.12.2026 г. 4,25% - 8,86% до 31.12.2026 г.  
 обязательства по аренде

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

|                                                                                        | <b>2022 год</b> | <b>2021 год</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| 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:

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

### 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):

|                                      | <b>Резерв по премиям и иным стимулирующим выплатам</b> | <b>Резерв по отпускам</b> | <b>Итого</b>   |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------|----------------|
| <b>На 1 января 2022 г.</b>           | <b>155 799</b>                                         | <b>42 346</b>             | <b>198 145</b> |
| <b>в том числе:</b>                  |                                                        |                           |                |
| 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)      |
| <b>На 31 декабря 2022 г.</b>         | <b>159 049</b>                                         | <b>62 590</b>             | <b>221 639</b> |
| <b>в том числе:</b>                  |                                                        |                           |                |
| в составе краткосрочных обязательств | 159 049                                                | 62 590                    | 221 639        |
| в составе долгосрочных обязательств  | -                                                      | -                         | -              |

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

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

|                                      | <b>Резерв по премиям и иным<br/>стимулирующим выплатам</b> | <b>Резерв по отпускам</b> | <b>Итого</b>   |
|--------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------|
| <b>На 1 января 2021 г.</b>           | <b>157 273</b>                                             | <b>28 426</b>             | <b>185 699</b> |
| <b>в том числе:</b>                  |                                                            |                           |                |
| 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)      |
| <b>На 31 декабря 2021 г.</b>         | <b>155 799</b>                                             | <b>42 346</b>             | <b>198 145</b> |
| <b>в том числе:</b>                  |                                                            |                           |                |
| в составе краткосрочных обязательств | 155 799                                                    | 42 346                    | 198 145        |
| в составе долгосрочных обязательств  | -                                                          | -                         | -              |

## 14 Прочие обязательства

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

## 15 Выручка от оказания услуг

|                                                                | <b>2022 год</b>  | <b>2021 год</b>  |
|----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 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               | -                |
|                                                                | <b>2 456 456</b> | <b>2 754 769</b> |

## 16 Операционные и административные расходы

|                                                                                                                 | <b>2022 год</b> | <b>2021 год</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Вознаграждения работникам:                                                                                      |                 |                 |
| Оплата труда и страховые взносы                                                                                 | 1 119 156       | 789 187         |
| Страхование                                                                                                     | 24 346          | 17 486          |
| Негосударственное пенсионное обеспечение                                                                        | 20 646          | 12 926          |
| Прочее                                                                                                          | 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          |

28



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

|                                                         |                  |                  |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 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           |
|                                                         | <b>1 460 860</b> | <b>1 078 950</b> |

Вознаграждения работникам за 2022 год включают установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в размере 194 221 тыс. руб. (за 2021 год: 140 166 тыс. руб.). Вознаграждения физическим лицам по договорам гражданско-правового характера за 2022 год включают установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в размере 2 190 тыс. руб. (за 2021 год: (4 546 тыс. руб.)).

## 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            |
|                                                                                            | <b>366 305</b> | <b>226 354</b> |

## 18 Процентные расходы

|                                                | 2022 год     | 2021 год     |
|------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Процентные расходы по обязательствам по аренде | 8 101        | 4 728        |
|                                                | <b>8 101</b> | <b>4 728</b> |

## 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)      |
| <i>Итого расходы за вычетом доходов (доходы за вычетом расходов) по созданию (восстановлению) резервов под ожидаемые кредитные убытки</i>                                                             | <b>980</b> | <b>326</b> |

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

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по видам активов:

За 2022 год:

|                               | <i>Денежные<br/>средства и их<br/>эквиваленты</i> | <i>Долговые ценные<br/>бумаги и займы<br/>выданные</i> | <i>Торговая и прочая<br/>дебиторская<br/>задолженность</i> | <i>Средства в<br/>клиринговых<br/>организациях</i> | <b>ИТОГО</b> |
|-------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------|
| 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<br/>средства и их<br/>эквиваленты</i> | <i>Долговые ценные<br/>бумаги и займы<br/>выданные</i> | <i>Торговая и прочая<br/>дебиторская<br/>задолженность</i> | <i>Средства в<br/>клиринговых<br/>организациях</i> | <b>ИТОГО</b> |
|-------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------|
| 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

|                       | <b>2022 год</b> | <b>2021 год</b> |
|-----------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Прочие доходы</b>  |                 |                 |
| Прочие доходы         | 222             | 579             |
|                       | <b>222</b>      | <b>579</b>      |
| <b>Прочие расходы</b> |                 |                 |
| Прочие расходы        | 5 002           | 4 684           |
|                       | <b>5 002</b>    | <b>4 684</b>    |

## 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

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

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

*(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)           |      |
| <b>Расходы по налогу на прибыль</b>                                                                       | <b>277 732</b> |      | <b>387 490</b> |      |

*(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              |
| <b>Итого</b>                              | <b>12 858</b>      | <b>14 673</b>      | <b>(3 155)</b>     | <b>(3 857)</b>     | <b>9 703</b>       | <b>10 816</b>      |

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

|                                                 | На 31 декабря 2021г. | 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                |
| <b>Итого отложенные налоговые активы</b>        | <b>14 674</b>        | <b>(1 816)</b>                        | <b>12 858</b>         |
| Прочие                                          | (3 858)              | 703                                   | (3 155)               |
| <b>Итого отложенные налоговые обязательства</b> | <b>(3 858)</b>       | <b>703</b>                            | <b>(3 155)</b>        |
| <b>Всего</b>                                    | <b>10 816</b>        | <b>(1 113)</b>                        | <b>9 703</b>          |

**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 2021 год:

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

## 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, а также с учетом Системы управления рисками Общество.

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.

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;

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

- 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»),

Максимальный уровень подверженности кредитному риску, как правило, отражается в стоимости финансовых активов, по которой они отражены в консолидированном отчете о финансовом положении:

|                                                         | 31.12.2022 г.    | 31.12.2021 г.    |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Долговые ценные бумаги                                  | 2 578 491        | 2 569 365        |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность             | 445 692          | 320 786          |
| Средства в клиринговых организациях                     | 20 188           | 10 179           |
| Денежные средства и их эквиваленты                      | 1 502 405        | 2 151 061        |
| Займы выданные                                          | 134              | 1 192            |
| <b>Итого максимальная концентрация кредитного риска</b> | <b>4 546 910</b> | <b>5 052 584</b> |

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

**Рыночный риск**

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

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

Собственные средства Общество 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. |
| <b>Активы</b>                               |                             |               |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 4 137                       | 14 893        |
| Денежные средства                           | 38 139                      | 42 546        |
|                                             | <b>42 276</b>               | <b>57 439</b> |

  

|                                             | Номинированы в евро |               |
|---------------------------------------------|---------------------|---------------|
|                                             | 31.12.2022 г.       | 31.12.2021 г. |
| <b>Активы</b>                               |                     |               |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 733                 | 735           |
|                                             | <b>733</b>          | <b>735</b>    |

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск возникновения расходов (убытков) Общество вследствие недостаточности имущества в распоряжении Общество 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.

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:

| Оценка ликвидности по системе эшелонов ликвидности | Эшелон L0 | Эшелон L1 | Эшелон L2 | Эшелон L3 | Суммарная величина |
|----------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------------------|
| <b>По состоянию на 31 декабря 2022 г.</b>          |           |           |           |           |                    |
| <b>Финансовые активы</b>                           |           |           |           |           |                    |
| 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          |
|                                                    |           |           |           |           | <b>34</b>          |

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

|                                           |           |   |   |         |           |
|-------------------------------------------|-----------|---|---|---------|-----------|
| <b>Финансовые обязательства</b>           |           |   |   |         |           |
| Обязательства по аренде                   | -         | - | - | 105 226 | 105 226   |
| Кредиторская задолженность                | -         | - | - | 12 939  | 12 939    |
| <b>По состоянию на 31 декабря 2021 г.</b> |           |   |   |         |           |
| <b>Финансовые активы</b>                  |           |   |   |         |           |
| 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 |
| <b>Финансовые обязательства</b>           |           |   |   |         |           |
| 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         |
| <b>Итого финансовых обязательств</b>         | <b>20 678</b> | <b>23 219</b>          | <b>60 877</b>      | <b>29 123</b> | <b>133 897</b> |

*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         |
| <b>Итого финансовых обязательств</b>         | <b>35 974</b> | <b>20 417</b>          | <b>54 484</b>      | <b>51 294</b> | <b>162 168</b> |

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

*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          |
| <b>Итого финансовых активов</b>             | <b>2 660 362</b> | <b>-</b>               | <b>1 886 548</b> | <b>4 546 910</b> |



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

|                                              |                  |                 |                  |                  |
|----------------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|
| <i>Финансовые обязательства:</i>             |                  |                 |                  |                  |
| Обязательства по аренде                      | 5 911            | 18 289          | 81 026           | <b>105 226</b>   |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 12 939           | -               | -                | <b>12 939</b>    |
| <b>Итого финансовых обязательств</b>         | <b>18 849</b>    | <b>18 289</b>   | <b>81 026</b>    | <b>118 165</b>   |
| <b>Разрыв ликвидности</b>                    | <b>2 641 512</b> | <b>(18 289)</b> | <b>1 805 522</b> | <b>4 428 745</b> |

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

## 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

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

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               |

*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                                          |                                                   |           |           |                              |                      |

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

|                            |   |   |         |         |         |
|----------------------------|---|---|---------|---------|---------|
| 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.

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       |

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

## 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)       |
|                              | 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        |

## 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.).

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

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 Общество, отсутствуют.

*Генеральный директор*

*Главный бухгалтер*

*«11» апреля 2023 года*