Акционерное общество «Управляющая компания «СПУТНИК – УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ»

Финансовая отчетность,
составленная в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности
за год, окончившийся

31 декабря 2023 года

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
Отчет о финансовом положении 7
Отчет о совокупном доходе 8
Отчет об изменениях в капитале 9
Отчет о движении денежных средств 10

Примечания к финансовой отчетности

1. Информация о Компании 11
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность 11
3. Принципы составления финансовой отчетности 13
4. Существенные положения учетной политики 14
5. Денежные средства и их эквиваленты 19
6. Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления 20
7. Займы выданные 20
8. Налогообложение 20
9. Основные средства 21
10. Нематериальные активы 22
11. Прочие активы 23
12. Прочая кредиторская задолженность 23
13. Капитал 23
14. Условные и договорные обязательства 24
15. Вознаграждение доверительного управления 24
16. Процентные доходы 24
17. Административные расходы 24
18. Обязательства по аренде 25
19. Управление рисками 25
20. Справедливая стоимость финансовых активов 29
21. Операции со связанными сторонами 29
22. События после отчетной даты 30

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру
Акционерного общества
«Управляющая компания
«СПУТНИК - УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности **Акционерного общества «Управляющая компания «СПУТНИК - УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ»** (ОГРН 1027739145830, адрес: 121614, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Крылатское, ул. Крылатская, д. 17, к. 1), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, отчета о совокупном доходе за 2023 год, отчета об изменениях в капитале за 2023 год и отчета о движении денежных средств за 2023 год, а также примечаний, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации за 2023 год.

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

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита

годовой финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Признание и оценка выручки от оказания услуг доверительного управления - пояснение 15 в годовой финансовой отчетности

Мы считаем, что данный вопрос является одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенностью величины выручки, характеризующей операционную деятельность **Акционерного общества «Управляющая компания «СПУТНИК - УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ».** В составе выручки представлено вознаграждение за доверительное управление страховыми резервами и собственными средствами страховых компаний.

Наши аудиторские процедуры включали, среди прочего, рассмотрение примененной учетной политики в отношении признания выручки от оказания услуг, изучение системы внутреннего контроля за отражением этой выручки, проведение проверки определения соответствующих сумм выручки и периодов ее отражения на основании заключенных договоров по доверительному управлению, получение на выборочной основе подтверждения остатков дебиторской задолженности от контрагентов, проведение анализа и оценки действующих процедур по подтверждению базовых показателей для расчета вознаграждения за доверительное управление. Мы оценили достаточность раскрытий, сделанных аудируемым лицом в отношении выручки в финансовой отчетности.

Прочая информация

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

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

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

Если при ознакомлении с указанной выше прочей информацией мы придем к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает

необходимой для подготовки годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

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

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут

возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

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

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

Руководитель аудиторской организации **Ивушкина Ольга Вячеславовна**
Генеральный директор (ОРНЗ - 21606076912)

Руководитель задания, **Ивушкина Ольга Вячеславовна**
по результатам которого выпущено (ОРНЗ - 21606076912)
аудиторское заключение независимого аудитора

"ЭНЭКО"

Аудиторская организация:

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

«27» февраля 2024 года

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	*31 декабря 2023 года*	*31 декабря 2022 года*
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	220 339	204 662
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:			
Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	6	388 386	15 250
Текущий налог на прибыль		8	8
Отложенные налоговые активы	8	14 039	1 641
Основные средства	9	3 558	9 293
Нематериальные активы	10	522	1 019
Прочие активы	11	2 634	2 295
Итого активы		**629 486**	**234 168**
Обязательства			
Текущие налоговые обязательства по налогу на прибыль	8	76 056	821
Прочая кредиторская задолженность	12	71 486	9 003
Обязательства по аренде	18	-	6 456
Итого обязательства		**147 542**	**16 280**
Капитал			
Уставный капитал	13	153 651	153 651
Нераспределенная прибыль		328 293	64 237
Итого капитал		**481 944**	**217 888**
Итого капитал и обязательства		**629 486**	**234 168**

Лосев А.В.
Генеральный директор

27 февраля 2024 года

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(в тысячах российских рублей)

		За год, окончившийся 31 декабря	
	Прим.	*2023*	*2022*
Вознаграждение доверительного управления	15	545 807	135 103
Процентные доходы	16	18 666	18 757
Административные расходы	17	(233 542)	(106 793)
Процентные расходы	18	(421)	(272)
Доходы (расходы) от изменения курсов валют		-	105
Прочие операционные доходы (расходы), нетто		224	-
Прибыль/(убыток) до налогообложения		**330 734**	**46 900**
(Расходы)/возмещение по налогу на прибыль	8	(66 678)	(9 865)
Чистая прибыль/(убыток) за год		**264 056**	**37 035**
Итого совокупный доход/(расход) за год		**264 056**	**37 035**

Лосев А.В.
Генеральный директор

27 февраля 2024 года

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «Управляющая компания «СПУТНИК – УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ» ОГРН 1027739145830 МОСКВА

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	*Нераспределенная прибыль*	*Итого*
01 января 2022 года	**153 651**	**49 702**	**203 353**
Прибыль за 2021год	-	37 035	**37 035**
Дивиденды и иные аналогичные выплаты в пользу акционера		(22 500)	**(22 500)**
31 декабря 2022 года	**153 651**	**64 237**	**217 888**
Прибыль за 2022 год		264 056	264 056
Дивиденды и иные аналогичные выплаты в пользу акционера	-	-	-
31 декабря 2023 года	**153 651**	**328 293**	**481 944**

Лосев А.В.
Генеральный директор

27 февраля 2024 года

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(в тысячах российских рублей)

	За год, окончившийся 31 декабря	
	2023	*2022*
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Комиссионное вознаграждение полученное	172 671	184 603
Проценты полученные	18 418	18 664
Проценты уплаченные	(421)	(272)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	(150 998)	(84 319)
Оплата административных и операционных расходов	(15 601)	(16 943)
Налог на прибыль уплаченный	(3 841)	(17 140)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	(12)	3
Чистое поступление/ (расходование) денежных средств по операционной деятельности	**20 216**	**84 596**
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Платежи в связи с приобретением основных средств и нематериальных активов	(1 634)	(900)
Предоставление (выдача) займов	(800)	(800)
Чистое (расходование) / поступление денежных средств по инвестиционной деятельности	**(2 434)**	**(1 700)**
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Выплаченные дивиденды и прочие выплаты акционеру	-	(22 500)
Платежи по обязательствам по аренде	(2 335)	(2 724)
Чистое (расходование) / поступление денежных средств по финансовой деятельности	**(2 335)**	**(25 224)**
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	**15 447**	**57 672**
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	-	-
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	**204 504**	**146 832**
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	**219 951**	**204 504**

Лосев А.В.
Генеральный директор

27 февраля 2024 года

«Управляющая компания СПУТНИК – УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ» ОГРН 1027739145830 МОСКВА

1. Информация о Компании

Данная финансовая отчетность представляет собой финансовую отчетность Акционерного общества «Управляющая компания «СПУТНИК – УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ» (далее – «Компания»). По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года Компания не имела дочерних обществ.

Юридический адрес Компании: 121614, Город Москва, вн. тер. г. Муниципальный Округ Крылатское, ул. Крылатская, дом 17, корпус 1.

Основной деятельностью Компании является доверительное управление пенсионными резервами негосударственных пенсионных фондов, а также страховыми резервами и собственными средствами страховых компаний. По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания управляла активами на сумму 84 730 260 тысяч рублей (31 декабря 2022 года: 62 563 481 тысяч рублей).

Компания имеет следующие лицензии:
- На осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 077-08379-001000 от 21 апреля 2005 года без ограничения срока действия;
- На осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00054 от 03 декабря 2001 года без ограничения срока действия.

Компания является членом саморегулируемой организации профессиональных участников ранка ценных бумаг Национальная ассоциация участников фондового рынка (НАУФОР) с 23 декабря 2011 года.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года Компания не имеет филиалов и обособленных подразделений.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года у Компании отсутствуют ассоциированные компании.

На 31 декабря выпущенные акции АО «Управляющая компания «СПУТНИК – УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ» находились в собственности следующих акционеров:

Акционер	***31.12.2023***	***31.12.2022***
Публичное акционерное общество «Группа Ренессанс Страхование» (ПАО «ГРС»)	100%	100%
Итого	**100%**	**100%**

По состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года 100 % акционером Компании является Публичное акционерное общество «Группа Ренессанс Страхование» (ПАО «ГРС»). Одного конечного контролирующего лица нет.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Общая характеристика

В настоящее время отмечается сохранение скромных темпов роста мировой экономики и снижение инфляции. МВФ отмечает в своих отчетах, что мировая экономика сохранит темпы роста, которые останутся медленными и впереди возможна турбулентность.

МВФ также подчеркивает, что во второй половине прошлого года мировая активность была устойчивой, поскольку факторы спроса и предложения оказали поддержку крупнейшим по размеру экономики странам. На стороне спроса рост частных и государственных расходов позволил сохранить экономическую активность, несмотря на жесткие денежно-кредитные условия. Что касается предложения, то помощь оказали расширение участия в рабочей силе, решение проблем в цепочках поставок и снижение цен на энергоносители и сырьевые товары, несмотря на возобновление геополитической неопределенности.

МВФ ожидает замедления роста в США, где жесткая денежно-кредитная политика продолжает оказывать воздействие на экономику, и в Китае, где ослабление потребления и инвестиций по-прежнему оказывает давление на активность. Тем временем в еврозоне ожидается небольшое восстановление активности после трудного 2023 года, когда высокие цены на энергоносители и жесткая денежно-кредитная политика ограничили спрос. Многие другие страны по-прежнему демонстрируют высокую устойчивость: темпы роста ускоряются в Бразилии, Индии и крупнейших в экономическом отношении странах Юго-Восточной Азии. МВФ полагает, что инфляция в мире продолжит снижаться.

Российская экономика в 2023 году адаптировалась к радикально изменившемся внешним и отчасти внутренним условиям. Прямые и косвенные санкции, существенное нарушение логистических и платёжных связей, уход ряда важных контрагентов, нехватка собственных технологий и рабочей силы, наличие узких мест в транспортной системе — эти и другие факторы продолжают оказывать давление на ведущие отрасли российской экономики. Тем не менее предприятия ряда секторов вырабатывают адаптационные стратегии и решения, которые должны помочь им справиться с нынешними вызовами. В существенной степени восстановление экономики и реализацию долгосрочных проектов технологического суверенитета тормозит ограниченность возможностей импорта отсутствующих в России технологий, например, для автомобилестроения и авиационной промышленности. Вероятнее всего, именно в этих отраслях будет наиболее востребована господдержка при реализации программ технологического суверенитета. В настоящее время основным поставщиком технологий становится Китай, продолжается ввоз по параллельному импорту, однако масштабный импорт в целях создания в России собственных современных производств затруднён. В телекоммуникационном секторе наиболее существенными ограничителями выступают исчерпанность возможностей экстенсивного развития и необходимость инвестирования в обновление оборудования в условиях технологических санкций и ухода из России значительной части западных партнёров. Для российской электроэнергетики основной задачей на ближайшие годы и долгосрочную перспективу становится реализация программы ускоренного замещения импортного оборудования и налаживание обслуживания и ремонта действующих электростанций с импортными компонентами. Санкционные ограничения в отношении нефтегазового сектора привели к проблемам с логистикой, что обусловило увеличение инвестиций в приобретение собственного флота, которое, в свою очередь, позволило поддержать объёмы экспорта нефти и нефтепродуктов. Вместе с тем нефтяным компаниям предстоит и далее решать вопросы поиска альтернативных каналов для проведения расчётов, расширения используемых валют, поставки необходимого оборудования и запчастей из «дружественных стран» (прежде всего, Китая), а также в рамках параллельного импорта. В строительстве жилья в 2023 году под влиянием сжатия спроса сокращаются продажи новостроек, и незначительный рост цен не позволяет компенсировать это снижение. Чтобы избежать падения цен, девелоперы уже начинают выводить на рынок меньше площадей. Вероятнее всего, рынок будет консолидироваться вокруг крупных игроков с сокращением числа мелких застройщиков и девелоперов. Точкой роста может стать рынок индивидуального строительства жилья, также с участием крупных девелоперов. Для транспортной отрасли важнейшей тенденцией 2023 года станет концентрация на восточных направлениях, сопровождающаяся изменениями ассортимента перевозимых товаров в сторону грузов с более низким переделом. Ключевыми моментами для импорта, определяющими структурные изменения и темпы восстановления отрасли, являются переориентация существенной массы товарных потоков с запада на восток и рост объёмов товаров, ввозимых из Азии. Обеспечение бесперебойного функционирования сектора будет зависеть от доступности комплектующих и сервисов, в наибольшей степени под риском находятся авиаперевозки. Основными вызовами для российских компаний чёрной металлургии в текущем году являются санкционные ограничения, повлиявшие в основном на диверсификацию рынков сбыта и сложности с осуществлением платежей и логистикой. В связи с этим отечественные сталелитейщики были вынуждены сконцентрироваться на работе с российскими покупателями, а экспортные потоки перенаправить на рынки Азии, Ближнего Востока и Латинской Америки. Цветная металлургия в отличие от чёрной намного дольше оставалась не затронутой санкциями. Однако и в этом секторе наблюдаются те же сложности с транспортировкой, страхованием и оплатой грузов. Вместе с тем основные риски и вызовы для цветмета лежат в рынке: динамика цен на металлы, соотношение спроса и предложения, доступность экспортных рынков. И поскольку мощности по цветным металлам в РФ преимущественно избыточны, компаниям следует сосредоточить дальнейшее развитие на экспорте, для чего им может потребоваться поддержка государства. В розничной торговле в 2023 году сохраняется тренд на потребительскую экономию ввиду стагнации покупательной способности населения, смещение потребления в более низкие ценовые сегменты, откладывание приобретения товаров длительного пользования. Оборот интернет-торговли будет поддерживаться более выгодными ценовыми предложениями по сравнению с традиционными форматами с учётом того, что значительная часть непродовольственных товаров, поставляемых по параллельному импорту, реализуется на интернет-площадках. В агропромышленном комплексе (АПК) ситуация несколько отличается от многих секторов экономики, поскольку уход иностранных брендов позволил российским производителям не только сохранить прежний объём производства, но и обеспечить необходимый уровень рентабельности. В дальнейшем сдерживающими развитие отрасли факторами становятся стагнация покупательной способности населения, удорожание себестоимости продукции, что может обусловить консолидацию производств АПК. В сельском хозяйстве будет логичной переориентация экспорта на Ближний Восток и Африку, а из-за удорожания логистики на фоне санкций бизнес задумается о переносе части производства в страны Азиатско-Тихоокеанского региона (АТР). Отрасли также потребуется поддержка со стороны государства в процессах импортозамещения ряда ключевых ингредиентов.

В конце 2023 наибольшим потрясением для финансового рынка стали падения курса рубля с последующим ростом инфляции и как следствие значительное увеличение ключевой ставки ЦБ РФ.

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

Ключевая ставка Центрального банка Российской Федерации на конец года находилась на уровне 16% (на момент подписания финансовой отчетности – 16%).

Основными факторами, сдерживающими восстановление отечественной экономики, останутся падение экспорта и в целом ухудшение внешнеторговых условий с учётом проблем с конвертируемостью валют «дружественных

стран»; технологические, санкционные и иные ограничения; слабая инвестиционная динамика в частном секторе; сокращение численности рабочей силы, особенно ощутимое в строительстве и машиностроении.

Инфляция

Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции. В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

Год, окончившийся	Инфляция за период
31 декабря 2023 года	7,42%
31 декабря 2022 года	11,94%
31 декабря 2021 года	8,4%
31 декабря 2020 года	4,9%
31 декабря 2019 года	3,0%

Валютные операции

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, в 2023 снизили значимость при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России. И всё же по-прежнему могут являться экономическим индикативом. В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США и Евро, установленные Банком России:

Дата	Доллар США	Евро
31 декабря 2023 года	89,6883	99,1919
31 декабря 2022 года	70,3375	75,6553
31 декабря 2021 года	74,2926	84,0695
31 декабря 2020 года	73,8757	90,6824
31 декабря 2019 года	61,9057	69,3406

3. Принципы составления финансовой отчетности

Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. У Компании нет намерения или необходимости существенно снижать объемы операционной деятельности. Руководство и акционеры намереваются далее развивать бизнес в Российской Федерации. Руководство полагает, что допущение о непрерывности деятельности применимо к Компании в связи с удовлетворительным показателем достаточности капитала и что исходя из прошлого опыта, краткосрочные обязательства будут рефинансироваться в ходе обычной деятельности.

Основа подготовки финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность Компании была подготовлена в соответствии с применяемыми на территории Российской Федерации Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и Разъяснениями МСФО, принятыми Фондом Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности и признанными в порядке, установленном с учетом требований законодательства Российской Федерации Правительством Российской Федерации по согласованию с Центральным банком Российской Федерации.

Финансовая отчетность представлена в российских рублях, а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное. Российский рубль является функциональной валютой Компании.

Руководство использовало ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

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

Компания представляет отчет о финансовом положении в порядке ликвидности. Анализ возмещения или погашения в течение периода до 12 месяцев после отчетной даты (оборотные/краткосрочные) и периода свыше 12 месяцев после отчетной даты (внеоборотные/долгосрочные) представлен в соответствующих примечаниях.

4. Существенные положения учетной политики

Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции

Российская экономика до 2002 г. характеризовалась сравнительно высоким уровнем инфляции и, согласно МСФО 29, являлась гиперинфляционной. В отчетном периоде экономика РФ не соответствует определению гиперинфляционной, данному в МСФО 29. В соответствии с упомянутым стандартом, финансовая отчетность компании, отчитывающейся в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна представляться в единицах измерения, действующих на отчетную дату. Соответствующие цифры за предшествующий период и любая информация в отношении более ранних периодов должны так же показываться в единицах измерения, действующих на отчетную дату. Применение МСФО 29 приводит к корректировке для отражения снижения покупательной способности российского рубля на счете прибылей и убытков.

Когда экономика выходит из периода гиперинфляции и компания прекращает составление и представление финансовой отчетности в соответствии с МСФО 29, она должна использовать суммы, выраженные в единицах измерения, действительных на конец предыдущего отчетного периода, как основу для балансовых величин в своих последующих финансовых отчетностях.

Основываясь на перечисленных выше положениях МСФО 29, историческая стоимость неденежных статей баланса была пересчитана на основании данных об изменении индексов потребительских цен Российской Федерации, опубликованных Государственным комитетом по статистике. Пересчету подверглись не денежные статьи, возникшие до 01.01.2003, а именно: счет уставного капитала за 2001 год (коэффициент пересчета – 1,186).

Изменения в учетной политике

Учетная политика, использованная при подготовке данной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, использованной в годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года. Информация о характере и влиянии данных изменений приводится ниже. Компания не применяла досрочно иных стандартов, интерпретаций или поправок, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Новые изменения и усовершенствования к стандартам, приведенные ниже, вступившие в действие с 1 января 2023 г., не оказали влияния или оказали несущественное влияние на финансовую отчетность Компании:

- Изменения к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Изменения уточняют, как отличить изменения бухгалтерских оценок от изменений учетной политики.
- Изменения к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Изменения уточняют, что освобождение от признания не применяется к операциям, которые при первоначальном признании приводят к возникновению одинаковых налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц.
- Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и Практические рекомендации № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности». Изменения уточняют, как следует применять концепцию существенности при принятии решений о раскрытии учетной политики.
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

МСФО и Интерпретации, еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретаций, которые не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2023 г. и не применялись Компанией досрочно:

- Итоговые поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» «Долгосрочные обязательства с ковенантами». - классификация краткосрочных и долгосрочных обязательств (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» «Обязательство по аренде при продаже с обратной арендой»- разъясняется порядок последующего учета продавцом-арендатором операции продажи с обратной арендой (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты).
- Изменения к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - введены дополнительные требования к раскрытию информации о соглашениях по финансированию поставщиков (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или позже этой даты).
- Введены новые МСФО (IFRS) S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием» и МСФО (IFRS) S2 «Раскрытие информации, связанной с изменением климата» - введены новые требования по раскрытию информации, связанной с климатическими рисками (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или позже этой даты).

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Краткий обзор значимых положений учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состоят из наличных денежных средств, текущих счетов, депозитов до востребования, краткосрочных депозитов и депозитных сертификатов сроком до 90 (девяноста) дней с даты выпуска, брокерских счетов, не имеющих каких-либо контрактных ограничений в использовании.

Депозиты в банках

В ходе своей обычной деятельности Компания размещает депозиты в кредитных организациях на различные сроки. Средства, размещенные в кредитных учреждениях с фиксированным сроком погашения, впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Бессрочные размещения в банках учитываются по номинальной стоимости. Средства в кредитных учреждениях отражаются за вычетом резерва под обесценение.

Прочие активы

Прочие активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом резерва на обесценение.
Они включают в себя в том числе предоплаты, отраженные по цене приобретения, которая приблизительно равна их справедливой стоимости, так как ожидается, что предоплаты будут списаны на расходы в течение года с момента окончания отчетного периода.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть обычно получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке.

Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки цены на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Компанией.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.
Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

(i) к Уровню 1 относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,

(ii) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо, либо косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и

(iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки (далее - «ОКУ»). Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (исключая будущие кредитные убытки) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

Финансовые активы – классификация

Финансовые активы классифицируются по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы и процентов.
Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов.

Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда Компания одновременно удерживает потоки денежных средств активов и продает активы, могут быть отнесены к категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода.
Финансовые активы, которые не содержат потоки денежных средств, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.

Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может принять окончательное решение об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если рассматриваемый инструмент не относится к категории «предназначенных для торговли». Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.

Обесценение финансовых активов – оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

Резервы под обесценение оцениваются либо на основании 12-месячных ОКУ, обусловленных событиями, приводящими к дефолту в течение 12 месяцев после отчетной даты; либо на основании ОКУ за весь срок финансового инструмента, которые являются результатом всех возможных событий, приводящих к дефолту в течение ожидаемого срока финансового инструмента.

Резервы под обесценение прочих финансовых активов, оцениваются на основании 12-месячных ОКУ, пока не произошло значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания, или если инструмент содержит значительный финансовый компонент. В этих случаях резерв рассчитывается на основании ОКУ, исходя из срока финансового инструмента.

Показатели (в процентах) вероятности дефицита денежных средств и вероятности дефолта определяются Компанией на основании внешних кредитных рейтингов, либо путем присвоения внутреннего кредитного рейтинга заемщику (в случае отсутствия внешнего).

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков

Дебиторская задолженность клиентов и покупателей первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства

Все основные средства отражаются по первоначальной стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой и установкой оборудования, отражаемые по факту понесения, в случае если они отвечают критериям капитализации.

Проверки на предмет обесценения проводятся при возникновении признаков того, что возмещение балансовой стоимости может быть невозможно.

Амортизация по объектам незавершенного строительства не начисляется до момента готовности объекта к вводу в эксплуатацию. Амортизация по основным средствам рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования.

Сроки полезного использования в разбивке на классы основных средств:

	Метод амортизации	*Годы*
Здания	линейный	10-25
Мебель и офисное оборудование	линейный	5-7
Компьютерное оборудование и оргтехника	линейный	2-7
Транспортные средства	линейный	3-5
Прочие	линейный	5

Расходы, связанные с ремонтом и модернизацией, начисляются по факту и включаются в административные и операционные расходы, если они не подлежат капитализации.

Прекращение признания объекта основных средств осуществляется при его выбытии, либо если от его использования или выбытия более не ожидается получение будущих экономических выгод. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистой выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива), признаются в отчете о прибылях и убытках за тот год, в котором было прекращено признание.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя стоимость программного обеспечения (включая права использования на программное обеспечение), а также прочие лицензии.
Приобретенные нематериальные активы показаны по исторической стоимости за минусом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость нематериальных активов списывается в течение срока их полезного использования.

Срок амортизации и метод начисления амортизации нематериального актива с конечным сроком полезного использования должны анализироваться не реже, чем в конце каждого финансового года. Если ожидаемый срок полезного использования данного актива отличается от предыдущих расчетных оценок, то срок амортизации должен быть скорректирован соответствующим образом.

Приобретенные нематериальные активы капитализируются в сумме затрат, понесенных на приобретение и подготовку к использованию специфического программного обеспечения. Данные капитализированные затраты амортизируются линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования.

Сроки полезного использования в разбивке на классы нематериальных активов:

	Годы
Программное обеспечение (лицензии)	1-5

Затраты на создание логотипов, товарных знаков списываются на расходы периода.

Аренда

Компания оценивает, является ли соглашение договором аренды, исходя из условия, что Компания получает право контролировать использование базового актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Договоры аренды преимущественно представлены договорами аренды нежилых помещений.

Активы в форме права пользования.
Компания признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования изначально оценивается по первоначальной стоимости, состоящей из обязательства по аренде, арендных платежей на дату начала аренды или до такой даты, любых первоначальных прямых затрат и прочих затрат, связанных с арендой.

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Актив в форме права пользования амортизируется линейным методом с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: даты окончания срока полезного использования базового актива или даты окончания срока аренды. Срок аренды может включать периоды, в отношении которых существует возможность продления (или досрочного прекращения) аренды, если имеются достаточные основания полагать, что аренда будет продлена (или не будет досрочно прекращена). Руководство оценивает возможности продления и прекращения аренды на регулярной основе.
Актив в форме права пользования тестируется на предмет обесценения, если имеются какие-либо признаки обесценения актива.

Активы в форме прав пользования учитываются в составе строки «Основные средства» отчета о финансовом положении.

Платежи по краткосрочной аренде (аренда со сроком 12 месяцев или менее), как и платежи по аренде активов с низкой стоимостью, признаются в качестве расхода в отчете о прибылях или убытках по мере их возникновения на протяжении срока аренды.

Обязательства по аренде.
Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости фиксированных арендных платежей, которые не были осуществлены на дату начала аренды. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды или предоставленной арендодателем.
Обязательство по аренде переоценивается в случае изменения срока аренды, пересмотра арендного договора или изменения величины арендных платежей.
Краткосрочная часть и долгосрочная часть обязательств по аренде раскрывается в соответствующем примечании.

Налогообложение

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

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

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будет иметься налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, а непосредственно в капитале, также не признается в составе прибыли или убытка.

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

Акционерный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие погашению привилегированные акции с произвольными дивидендами классифицируются как капитал. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются как вычет из поступлений от продажи в капитале.

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Любое превышение справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы нераспределенной прибыли на конец отчетного периода, только если они объявлены до конца отчетного периода. Дивиденды раскрываются, когда они объявлены до конца отчетного периода, а также объявлены после окончания отчетного периода, но до утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Вознаграждения сотрудникам

Начисление заработной платы, страховых взносов, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками.

Компания рассчитывает резерв неиспользованных отпусков на основании фактического количества дней неиспользованных отпусков на отчетную дату, а также допущения о средней заработной плате и ставке страховых взносов.

Операции в иностранной валюте

Финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Компании. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на дату операции. Выраженные в иностранных валютах активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на отчетную дату.

Признание доходов и расходов

Выручка признается тогда, когда (или по мере того, как) Компания выполняет обязательства к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги покупателю. Актив передается, когда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над активом.
Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

Вознаграждение доверительного управления

Сумма вознаграждения Компании удерживается ею из полученных за отчетный год доходов от инвестирования средств клиентов, переданных в доверительное управление, за исключением случаев, предусмотренных договором доверительного управления.

Активы под управлением составляют активы в доверительном управлении, и не отражаются в финансовой отчетности Компании, так как они не принадлежат ей.

Процентные доходы

Проценты признаются в отчете о совокупном доходе по мере начисления и рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные проценты включаются в балансовую стоимость процентного финансового актива.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2022	*31 декабря 2022*
Расчетные счета в банках	1 451	1 504
Краткосрочные депозиты в банках	218 888	203 158
- в том числе начисленные проценты	388	158
Итого денежных средств и их эквивалентов	**220 339**	**204 662**

Расчетные счета в банках представлены счетами в ведущих российских банках в рублях и долларах США. По состоянию на 31 декабря 2023 депозиты в банках представлены краткосрочными (не более 3 месяцев) размещениями в российских банках в рублях (31 декабря 2022 года: краткосрочными (не более 3 месяцев) размещениями в российских банках в рублях). Процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2023 года составляла 16.2% годовых по депозиту в рублях (31 декабря 2022 года: 7,1% по депозиту в рублях).

Кредитное качество денежных средств и их эквивалентов основывается на рейтинге агентств «АКРА» и «ЭкспертРА». Анализ кредитного качества денежных средств и их эквивалентов на банковских счетах представлен следующим образом:

	АКРА	*ЭкспертРА*	*31 декабря 2023*	*31 декабря 2022*
АО «ЮниКредит Банк»	AAA(RU)	ruAAA	1 238	1 477
АО «Банк ГПБ»	AA+(RU)	ruAA+	219 101	203 185
Всего денежных средств и их эквивалентов на банковских счетах			**220 339**	**204 662**

Инвестиционные и финансовые операции, не требующие использования денежных средств или их эквивалентов, не были включены в отчет о движении денежных средств, и составили следующие суммы:

	2023	*2022*
Поступления от погашения ранее выданных займов	818	828
Итого неденежная инвестиционная деятельность	**818**	**828**

6. Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления

Расчеты по договорам доверительного управления представляют собой дебиторскую задолженность по вознаграждениям доверительного управляющего от ООО «СК «Ренессанс Жизнь» и ПАО «Группа Ренессанс Страхование».
По состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года дебиторская задолженность не является кредитно-обесцененной.

7. Займы выданные

Займов, выданных на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года, нет. Краткосрочные займы, выданные и погашенные в течение 2023 и 2022 года, не являлись кредитно-обесцененными.

8. Налогообложение

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря:

(а) Начисление текущего налога за год:

	2023	*2022*
Текущий налог на прибыль	(79 075)	(10 035)
(Расход)/доход по отложенному налогу	12 397	170
Итого (расходы)/возмещение по налогу на прибыль	**(66 678)**	**(9 865)**

(б) Сверка начисленных налогов:

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли. Ниже приведен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, рассчитанному по официальным ставкам в соответствии с фактическими расходами по налогу на прибыль:

	2023	*2022*
Прибыль/(убыток) до налогообложения	**330 734**	**46 900**
Налоговая ставка	20%	20%
Теоретический налоговый (расход)/доход по налоговой ставке	**(66 147)**	**(9 380)**
(Расходы)/доходы, (не уменьшающие)/не увеличивающие налогооблагаемую базу	(531)	(485)
Итого (расходы)/возмещение по налогу на прибыль	**(66 678)**	**(9 865)**

Различия между МСФО и российским налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью определенных активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года требования и обязательства по отложенному налогу оцениваются по ставке, равной 20%.

	31 декабря 2023 года	*Изменение*	*31 декабря 2022 года*	*Изменение*	*31 декабря 2021 года*
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу					
Кредиторская задолженность (обязательство по вознаграждениям работникам)	14 282	12 499	1 783	253	1 530
Дебиторская задолженность	104	(100)	204	(105)	309
Обязательство по аренде	-	(21)	21	(19)	40
Общая сумма отложенных налоговых активов	**14 386**	**12 378**	**2 008**	**129**	**1 879**
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
Основные средства	(243)	(80)	(163)	(65)	(98)
Нематериальные активы	(104)	100	(204)	105	(309)
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	**(347)**	**20**	**(367)**	**40**	**(407)**
Итого чистый отложенный налоговый актив	**14 039**	**12 398**	**1 641**	**169**	**1 472**

9. Основные средства

	Здания (нежилые помещения)	*Компьютеры и оборудование*	*Итого*
Первоначальная стоимость			
31 декабря 2021 года	**8 357**	**4 753**	**13 110**
Поступление	262	900	8 269
Выбытие	(8 357)	-	-
Прочее	7 107	-	(8 357)
31 декабря 2022 года	**7 369**	**5 653**	**13 022**
Поступление	-	1 634	1 634
Выбытие	(7 369)	(46)	(7 415)
Прочее	-	-	-
31 декабря 2023 года	**-**	**7 241**	**7 241**
Накопленная амортизация			
31 декабря 2021 года	**6 740**	**1721**	**8 461**
Амортизация	2 638	987	3 625
Выбытие	(8 357)	-	(8 357)
31 декабря 2022 года	**1 021**	**2 708**	**3 729**
Амортизация	2 452	1 021	3 473
Выбытие	(3 473)	(46)	(3 519)
31 декабря 2023 года	**-**	**3 683**	**3 683**
Балансовая стоимость:			
31 декабря 2021 года	**1 617**	**3 032**	**4 649**
31 декабря 2022 года	**6 348**	**2 945**	**9 293**
31 декабря 2023 года	**-**	**3 558**	**3 558**

Актив в форме права пользования состоял из договора аренды офисного помещения и договора субаренды. Компанией 31 декабря 2023 года был расторгнут договор аренды офисного помещения и с 22 декабря 2023 года был расторгнут договор субаренды. Прочие доходы от расторжения договоров аренды составили 224 тыс. руб. На 31 декабря 2022 года Актив в форме права пользования составил 6 348 тыс. руб.

9. Основные средства (продолжение)

	Здания (нежилые помещения)	***Итого***
Балансовая стоимость:		
31 декабря 2021 года	**1 617**	**1 617**
Поступление	262	262
Амортизация	(2 638)	(2 638)
Прочее	7 107	7 107
31 декабря 2022 года	**6 348**	**6 348**
Поступление	-	-
Амортизация	(2 452)	(2 452)
Выбытие	(3 896)	(3 896)
31 декабря 2023 года	**-**	**-**

Расходы по договорам аренды, к которым применяется освобождение от признания, которые не были капитализированы в состав активов в форме права пользования и были отражены в прибыли или убытке, представлены ниже:

	31 декабря 2023	***31 декабря 2022***
Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде	-	79
Итого краткосрочная аренда	**-**	**79**

Договоры аренды активов с низкой стоимостью, к которым применяется освобождение от признания, отсутствуют.

С 01.01.2024 года был заключен новый договор субаренды с ПАО «Группа Ренессанс Страхование», классифицированный Компанией как долгосрочная аренда.

10. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	***Прочие НМА***	***Итого***
Первоначальная стоимость			
31 декабря 2021 года	**4 438**	**-**	**4 438**
Приобретение		-	
Выбытие	-	-	-
31 декабря 2022 года	**4 438**	**-**	**4 438**
Приобретение		-	
Выбытие	-	-	-
31 декабря 2023 года	**4 438**	**-**	**4 438**
Накопленная амортизация			
31 декабря 2021 года	**2 894**	**-**	**2 894**
Амортизация	525	-	525
Выбытие	-	-	-
31 декабря 2022 года	**3 419**	**-**	**3 419**
Амортизация	497	-	497
Выбытие	-	-	-
31 декабря 2023 года	**3 916**	**-**	**3 916**
Балансовая стоимость:			
31 декабря 2021 года	**1 544**	**-**	**1 544**
31 декабря 2022 года	**1 019**	**-**	**1 019**
31 декабря 2023 года	**522**	**-**	**522**

В составе нематериальных активов отражено программное обеспечение, которое представляет собой лицензии в виде неисключительных прав на программные продукты. Срок амортизации программного обеспечения соответствует сроку действия лицензии.

11. Прочие активы

	31 декабря 2023	*31 декабря 2022*
Авансы за добровольное медицинское страхование	1 063	1 030
Авансы за информационные услуги и системы	819	819
Авансы за программное обеспечение	-	-
Взносы в СРО	372	354
Предоплата за обучение	228	-
Прочие предоплаты	152	92
Итого прочие активы	**2 634**	**2 295**

12. Прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2023	*31 декабря 2022*
Расчеты с поставщиками услуг	61	76
Итого Финансовые обязательства	**61**	**76**
Обязательства перед работниками за неиспользованные отпуска	8 926	6 847
Обязательства по страховым взносам по суммам оплаты за неиспользованные отпуска	2 624	2 068
Обязательства перед работниками по годовой премии	45 978	-
Обязательства по страховым взносам по годовой премии	13 886	-
Расчеты с бюджетом	11	12
Итого нефинансовые обязательства	**71 425**	**8 927**
Итого прочая кредиторская задолженность	**71 486**	**9 003**

13. Капитал

Единственным акционером Компании является ПАО «Группа Ренессанс Страхование». По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года зарегистрированный акционерный капитал Компании состоял из 150 000 обладающих правом голоса обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 рублей за одну акцию. Величина уставного капитала по состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года составляет 153 651 тыс. рублей. Расхождение между балансовой и номинальной стоимостью капитала обусловлено инфлированием уставного капитала в связи с формированием уставного капитала в период, когда экономика страны находилась в условиях гиперинфляции.
Объявленный и выпущенный уставный капитал оплачен полностью.

Достаточность капитала

К Компании предъявляются требования касательно размера собственных средств.
В соответствии с Указанием Банка России от 19.07.2016 N 4075-У «О требованиях к собственным средствам управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов и соискателей лицензии управляющей компании» установлен порядок расчета минимального размера собственных средств и составляет сумму 20 миллионов рублей и 0,02 процента от величины превышения суммарной стоимости средств, находящихся в доверительном управлении (управлении) управляющей компании, над 3 миллиардами рублей, но суммарно не более 80 миллионов рублей.
Ниже представлена информация о размере собственных средств, а также минимальных собственных средств Общества на 31 декабря:

	2023	*2022*
Размер собственных средств	72 449	194 362
Размер минимальных собственных средств	36 346	31 913

В течение отчетного периода размер собственных средств Общества соответствовал законодательно установленному нормативу.

Прибыль на акцию

Прибыль в расчете на одну акцию определяется путем деления суммы чистой прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное количество участвующих в распределении прибыли акций, находящихся в обращении в течение периода. Прибыль на акцию за 2023 год составила 1 760,37 рубля (прибыль на акцию за 2022 год: 246,90 рублей).

14. Условные и договорные обязательства

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Компания не является объектом судебных исков и претензий.

Налогообложение

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к операциям и деятельности Компании основана на разъяснениях соответствующих органов, а также сложившейся учетной практики, но тем не менее существует вероятность, что она может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Эти обстоятельства могут создавать налоговые риски в Российской Федерации, которые, по существу, более значительные, чем в других странах.
По состоянию на 31 декабря 2023 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция в отношении налоговых и валютных вопросов будет поддержана.

15. Вознаграждение доверительного управления

Вознаграждение за доверительное управление представляет собой полученную премию в соответствии с условиями договоров по доверительному управлению с ООО «СК «Ренессанс Жизнь», ПАО «Группа Ренессанс Страхование» и АО НПФ «Пенсионные Решения»

	2023	*2022*
ПАО «Группа Ренессанс Страхование»	269 819	84 702
ООО «СК «Ренессанс Жизнь»	275 988	50 079
АО НПФ «Пенсионные Решения»	-	322
Итого вознаграждение доверительного управления	**545 807**	**135 103**

16. Процентные доходы

	2023	*2022*
Процентные доходы по депозитам (не более трех месяцев)	18 648	18 730
Процентные доходы по займам выданным	18	27
Итого процентные доходы	**18 666**	**18 757**

17. Административные расходы

	2023	*2022*
Расходы по оплате труда и прочие вознаграждения персоналу	214 341	86 533
Информационные услуги	5 216	6 444
Амортизация	3 970	4 151
Техподдержка и сопровождение программных продуктов	3 759	3 774
Безопасность	1 920	1 920
Рейтинговая оценка	850	850
Аудит	795	735
Пользование правами на ПО	430	267
Членские взносы в СРО	354	337
Офисные материалы и инвентарь	334	545
Служебные командировки	114	-
Хранение имущества	106	79
Услуги связи	85	98
Банковские комиссии	62	125
Аренда помещений	-	79
Подбор персонала	-	19
Налоги, отличные от налога на прибыль	11	18
Юридические и консультационные расходы	28	39
Прочие административные расходы	1 167	781
Итого административных расходов	**233 542**	**106 794**

18. Обязательства по аренде

Обязательства по аренде состояли из краткосрочной и долгосрочной частей:

	31 декабря 2023	*31 декабря 2022*
Краткосрочное обязательство	-	2 337
Долгосрочное обязательство	-	4 119
Итого обязательство	**-**	**6 456**

Процентные расходы, начисленные по обязательствам по аренде, составили 421 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., и 272 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.

Денежный отток для договоров аренды составил:

	2023	*2022*
Денежные потоки от операционной деятельности, в том числе:	**(421)**	**(361)**
Платежи по краткосрочной аренде	-	(89)
Проценты, уплаченные	(421)	(272)
Денежные потоки от финансовой деятельности, в том числе:	**(2 335)**	**(2 723)**
Платежи в погашение обязательств по долгосрочной аренде	(2 335)	(2 723)
Итого отток денежных средств	**(2 756)**	**(3 084)**

19. Управление рисками

Управление финансовыми рисками - неотъемлемый элемент деятельности Компании. Основными финансовыми рисками, которым подвержена Компания кредитный риск, ликвидности и риски, связанные с изменением рыночных процентных ставок и фондовых индексов, а также валютный риск.
Политика по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Акционер несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Руководство несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков.
Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Компании.

Кредитный риск

Инвестиции
Компания руководствуется следующими принципами в инвестиционной политике: инвестирование в инструменты с требуемым уровнем доходности и обеспечение высокой степени безопасности осуществляемых инвестиций. В то же время учитывается необходимость сохранения достаточной ликвидности и диверсификации. Компания осуществляет инвестиционную деятельность через банки.

Использование кредитных рейтингов для определения размера кредитного риска

Компания определяет подверженность финансовых активов кредитному риску на основании кредитного рейтинга контрагентов. В случае отсутствия кредитного рейтинга от аккредитованных ЦБ РФ рейтинговых агентств компания использует ввнутреннюю рейтинговую систему, которая основывается на использовании финансового анализа и доступной рыночной информации для оценки риска контрагента.

Финансовые активы ранжируются следующим образом:

- *Высокого кредитного качества* – финансовые активы, характеризующиеся низкой вероятностью потерь:
  - Денежные средства и их эквиваленты – текущие счета, овернайты и касса за исключением переводов в пути и замороженных счетов;
  - Депозиты в банках – банковские депозиты и проценты, начисленные на банковские депозиты;

Стандартного кредитного качества – финансовые активы, характеризующиеся нормальной кредитоспособностью:

19. Управление рисками (продолжение)

- Денежные средства и их эквиваленты – переводы в пути;
- Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – котируемые корпоративные акции, корпоративные, государственные и муниципальные облигации, за исключением активов нестандартного качества;
- Дебиторская задолженность по операциям доверительного управления – непросроченная дебиторская задолженность;
- Займы выданные – векселя и займы, выданные связанным сторонам, персоналу и другим компаниям с хорошей кредитной историей;

• *Низкого кредитного качества* – финансовые активы, характеризующиеся низкой кредитоспособностью:

- Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – корпоративные акции, корпоративные, государственные и муниципальные облигации, которые имеют признаки дефолта;
- Займы выданные – векселя и займы, выданные компаниям со значительным объемом просроченной дебиторской задолженности.

	Не просроченные и не обесцененные		
31 декабря 2023 года	*Высокого кредитного качества*	*Стандартного кредитного качества*	***Итого***
Денежные средства и их эквиваленты	220 339	-	**220 339**
Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	-	388 386	**388 386**
Итого	**220 339**	**388 386**	**608 725**

	Не просроченные и не обесцененные		
31 декабря 2022 года	*Высокого кредитного качества*	*Стандартного кредитного качества*	***Итого***
Денежные средства и их эквиваленты	204 662	-	**204 662**
Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	-	15 250	**15 250**
Итого	**204 662**	**15 250**	**219 912**

Просроченных активов по состоянию на 31 декабря 2023 и 31 декабря 2022 года не было.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств.
Финансовые активы и обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2023 и 31 декабря 2022 года относились к категории «До года» по срокам, оставшимся до погашения на основании сроков погашения по договору или ожидаемой даты погашения, кроме обязательства по аренде.

19. Управление рисками (продолжение)

31 декабря 2023 года

	До 1 года	*От 1 года до 3-х лет*	***Итого***
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	220 339	-	220 339
Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	388 386	-	388 386
Итого финансовые активы	**608 725**	**-**	**608 725**
Финансовые обязательства			
Обязательства по аренде	-	-	-
Финансовая кредиторская задолженность	61	-	**61**
Итого финансовые обязательства	**61**	**-**	**61**
Чистая позиция	**608 664**	**-**	**608 664**

31 декабря 2022 года

	До 1 года	*От 1 года до 3-х лет*	***Итого***
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	204 662	-	**204 662**
Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	15 250	-	**15 250**
Итого финансовые активы	**219 912**	**-**	**219 912**
Финансовые обязательства			
Обязательства по аренде	2 337	4 119	**6 456**
Финансовая кредиторская задолженность	76	-	**76**
Итого финансовые обязательства	**2 413**	**4 119**	**6 532**
Чистая позиция	**217 499**	**(4 119)**	**213 380**

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента или будущих потоков денежных средств по указанному финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три типа риска: валютный риск, риск изменения процентной ставки и риск изменения рыночных цен. Для управления рыночным риском Компания производит периодические расчеты потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате изменения рыночных цен, а также устанавливает и контролирует суммы предельных убытков.

Валютный риск

У Компании имеются активы и обязательства, выраженные только в рублях, по состоянию на 31 декабря 2023 года, и по состоянию на 31 декабря 2022 года. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте. В таблице ниже представлен анализ активов и обязательств Компании в разрезе валют:

19. Управление рисками (продолжение)

	31 декабря 2023 года		
	Рубли	*Доллары США*	***Итого***
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	220 339	-	**220 339**
Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	388 386	-	**388 386**
Итого финансовые активы	**608 725**	**-**	**608 725**
Финансовые обязательства			
Обязательства по аренде	-	-	-
Финансовая кредиторская задолженность	61	-	61
Итого финансовые обязательства	**61**	**-**	**61**
Чистая позиция	**608 664**	**-**	**608 664**

	31 декабря 2022 года		
	Рубли	*Доллары США*	***Итого***
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	204 662	-	**204 662**
Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	15 250	-	**15 250**
Итого финансовые активы	**219 912**	**-**	**219 912**
Финансовые обязательства			
Обязательства по аренде	6 456	-	6 456
Финансовая кредиторская задолженность	76	-	76
Итого финансовые обязательства	**6 532**	**-**	**6 532**
Чистая позиция	**213 380**	**-**	**213 380**

Поскольку у компании отсутствуют обязательства и вложения в иностранной валюте капитал компании не чувствителен к изменению курса иностранной валюты.
Далее представлен анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Компании к изменениям курса доллара США.

	31 декабря 2023 года			*31 декабря 2022 года*		
Валюта	*Изменение параметров*	*Влияние на прибыль до налогообложения*	*Влияние на капитал*	*Изменение параметров*	*Влияние на прибыль до налогообложения*	*Влияние на капитал*
Доллар США	1,00%	-	-	1,00%	-	-
Доллар США	(1,00%)	-	-	(1,00%)	-	-

Риск изменения рыночных цен

Риск изменения рыночных цен возникает у Компании по финансовым активам и финансовым обязательствам, справедливая стоимость которых изменяется в результате изменения рыночных цен.

Вызывать такие изменения могут как факторы, характерные для отдельного финансового инструмента или его эмитента, так и факторы, влияющие на все аналогичные финансовые инструменты, торгуемые на рынке.

Компания управляет риском изменения рыночных цен путем определения целей и ограничений в отношении инвестиций, создавая планы диверсификации, ограничивая инвестиции в определенные страны, отрасли и на каждом рынке, а также за счет осмотрительного и запланированного использования производных финансовых инструментов.

Процентный риск

Процентный риск - риск (возможность) возникновения финансовых потерь (убытков) из-за неблагоприятных изменений процентных ставок. Процентный риск может быть обусловлен несовпадением сроков востребования (погашения) требований и обязательств, а также неодинаковой степенью изменения процентных ставок по требованиям и обязательствам.

19 Управление рисками (продолжение)

На 31.12.2023 у Компании отсутствуют обязательства, подверженные процентному риску, таким образом, возможность потерь, связанных с изменением процентных ставок, отсутствует.
От изменения процентных ставок зависит только доход Компании, поскольку Компания имеет активы с процентным доходом: банковский депозит. Изменение процентных ставок напрямую влияет на процентный доход по перечисленным активам.

Далее представлен анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Компании к изменениям процентных ставок.

		31 декабря 2023 года			*31 декабря 2022 года*	
Валюта	*Изменение параметров*	*Влияние на прибыль до налогообложения*	*Влияние на капитал*	*Изменение параметров*	*Влияние на прибыль до налогообложения*	*Влияние на капитал*
Рубль	100 б. п.	2 185	2 185	1,00%	2 030	2 030
Рубль	(100 б. п.)	(2 185)	(2 185)	(1,00%)	(2 030)	(2 030)

20. Справедливая стоимость финансовых активов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В отношении финансовых активов и финансовых обязательств с коротким сроком погашения (менее трех месяцев), депозитов до востребования и сберегательных счетов с неустановленным сроком погашения делается допущение, что их балансовая стоимость примерно равна их справедливой стоимости.

Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой

Расчетная справедливая стоимость некотируемых долговых финансовых инструментов основывается на дисконтировании будущих денежных потоков с использованием преобладающих процентных ставок для долговых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения.

21. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (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.

				2023
	Материнская компания	*Ключевой персонал*	*Прочие*	***Итого связанные стороны***
Активы				
Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	175 068	-	213 318	**388 386**
Прочие активы	1 063	-	-	**1 063**
Обязательства				
Обязательства по аренде	-	-	-	**-**
Прочая кредиторская задолженность	-	43 181	-	**43 181**
Доходы и расходы				
Вознаграждения по договорам доверительного управления	269 819	-	275 988	**545 807**
Процентные расходы	406	-	-	**406**
Административные расходы	1 793	-	-	**1 793**

21. Операции со связанными сторонами (продолжение)

				2022
	Материнская компания	*Ключевой персонал*	*Прочие*	***Итого связанные стороны***
Активы				
Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	7 509	-	7 741	**15 250**
Прочие активы	1 030	-	-	**1 030**
Обязательства				
Обязательства по аренде	6 220	-	-	**6 220**
Прочая кредиторская задолженность	-	3 401	-	**3 401**
Доходы и расходы				
Вознаграждения по договорам доверительного управления	84 702	-	50 079	**134 781**
Процентные расходы	265	-	-	**265**
Административные расходы	1 687	-	-	**1 687**

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу составило:

	2023	***2022***
Краткосрочные вознаграждения		
Расходы по заработной плате и прочие выплаты	118 123	36 058
Итого краткосрочные вознаграждения	**118 123**	**36 058**
Долгосрочные вознаграждения		
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности		
Прочие долгосрочные вознаграждения	-	-
Выходные пособия	-	-
Выплаты на основе акций	-	-
Итого долгосрочные вознаграждения	**-**	**-**
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	**118 123**	**36 058**

22. События после отчетной даты

Значительных событий, в том числе объявления дивидендов, произошедших после 31 декабря 2023 года, которые требуют раскрытия в финансовой отчетности, не произошло.

Лосев А.В.
Генеральный директор

27 февраля 2024 года

Прошнуровано, пронумеровано 31
(Тридцать один) лист и
скреплено печатью.

Генеральный директор
ООО «ЭНЭКО»

Ивушкина О.В.