

**Закрытое акционерное общество «Управляющая компания
«РВМ Капитал»**

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПОДГОТОВЛЕННАЯ В
СООТВЕТСТВИИ С МСФО за 2022 г. и
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Содержание

СОДЕРЖАНИЕ	2
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	4
СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ	6
ОСНОВНОЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР: 1027700322023	6
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	7
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	9
1 ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	11
2 ОПЕРАЦИОННАЯ СРЕДА КОМПАНИИ	11
3 ОСНОВА ПОДГОТОВКИ	12
4 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	12
5 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	21
6 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД	21
7 ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ	21
8 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	21
9 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	22
10 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	23
11 ПРОЧИЕ АКТИВЫ	23
12 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	23
13 ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	23
14 КАПИТАЛ	24
15 ВЫРУЧКА ОТ ОКАЗАНИЯ УСЛУГ И КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ	24
16 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	24
17 ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ (РАСХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ ДОХОДОВ) ОТ ОПЕРАЦИЙ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД	24
18 РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ	24
19 ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	25
20 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	25
21 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	25
22 ДИВИДЕНДЫ	27
23 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	27
24 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ КАПИТАЛА	32
25 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	33
26 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	34
27 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	36
28 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	37

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием ответственности аудиторов, содержащимся в представленном на странице 4 заключении независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудиторов в отношении финансовой отчетности компании ЗАО УК «PBM Капитал» («Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2022 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- заявление о том, что требования МСФО были соблюдены, и все существенные отступления от МСФО были раскрыты в примечаниях к финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля в Компании;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации;
- поддержание системы бухгалтерского учета в состоянии способной обеспечить информацией Компанию для подготовки отчетности МСФО;
- принятие мер для обеспечения сохранности активов Компании; выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2022 года и за год, закончившийся на указанную дату, была утверждена руководством 07 апреля 2023 года.

Утверждено руководством и подписано от его имени 07 апреля 2023 года.

Орлов Сергей Владимирович
Генеральный директор





Аудиторская группа «2К»

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам Закрытого акционерного общества Управляющая компания «РВМ Капитал»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Закрытого акционерного общества Управляющая компания «РВМ Капитал» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также ее финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные 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 финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Сумма выручки (примечание 15) является существенной для финансовой отчетности. Наши аудиторские процедуры включали аналитические процедуры и детальное тестирование выборки операций, приводящих к признанию выручки, путем сверки с первичными документами.

Мы также проверили на выборочной основе наличие у Компании прав на выручку и порядок признания выручки в соответствии с условиями выполнения обязательств к исполнению по договорам и в соответствии с учетной политикой Компании в области признания выручки. Мы оценили применение Компанией стандартов МСФО (IFRS) 15 и подготовку соответствующих раскрытий в финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Компании, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Мы не получили прочую информацию до даты аудиторского заключения, но предполагаем получить прочую информацию после даты аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приедем к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте

Прочие сведения

Аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 26 апреля 2022 г.

Ответственность руководства и лиц, ответственных за корпоративное управление за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании 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 Компанию, прекратить ее 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 финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, 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 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:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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 включатьговор, 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 Компании;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Компании;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством Компании 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 Компании 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

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 Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли 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 аудируемого лица, 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 определили вопросы, которые были наиболее значимы 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 аудита, по результатам которого
составлено аудиторское заключение
ОРНЗ 22006009495

Генеральный директор ООО «Аудиторская группа 2К»,
руководитель аудита, по результатам
которого составлено аудиторское заключение
ОРНЗ 22006010046



12 апреля 2023 года

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование аудируемого лица: Закрытое акционерное общество Управляющая компания «PBM Капитал»
Место нахождения: 107078, Москва г. вн.тер.г. муниципальный округ Красносельский, ул Марши Порываевой, д. 34, помещ. 1/1
Данные о государственной регистрации: Свидетельство о государственной регистрации юридического лица от 29 ноября 2005г. серия 77 № 007669211, выданное Межрайонной инспекцией ФНС № 46 по г. Москве
ОГРН 1057749282810

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование аудитора: Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская группа «2К» (ООО «Аудиторская группа «2К»)
Юридический адрес: 117246, г. Москва, проезд Научный, д. 17, эт. 9, пом. 9-30
Основной государственный регистрационный номер: 1027700322023
Членство в профессиональном аудиторском объединении: Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество».
Основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) в реестре аудиторов и аудиторских организаций: 11606074413

ЗАО УК «PBM Капитал»**Отчет о финансовом положении за год, закончившийся на 31 декабря 2022 года**

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	102 952	45 326
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6	36 925	37 204
Дебиторская задолженность	8	168 931	204 025
Нематериальные активы	9	4 752	4 015
Основные средства	10	10 570	8 298
Отложенные налоговые активы	21	4 896	4 387
Краткосрочные займы выданные	7	152 343	98 459
Прочие активы	11	8 735	15 263
Итого активов		<u>490 104</u>	<u>416 977</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность	12	842	336
Обязательство по текущему налогу на прибыль	21	21 455	20 214
Задолженность по дивидендам	22	-	-
Прочие обязательства	13	12 168	14 902
Итого обязательств		<u>34 465</u>	<u>35 452</u>
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	14	2 100	2 100
Добавочный капитал	14	40 110	40 110
Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		810	(348)
Нераспределенная прибыль		<u>412 619</u>	<u>339 663</u>
Итого капитала		<u>455 639</u>	<u>381 525</u>
Всего капитала и обязательств		<u>490 104</u>	<u>416 977</u>

Утверждено руководством и подписано от его имени 07 апреля 2023 года.

Орлов Сергей Владимирович
Генеральный директор

Управляющая
компания
"PBM Капитал"

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ЗАО УК «РВМ Капитал»
Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на 31 декабря 2022 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2022	2021
Операционные доходы и расходы			
Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	15	324 893	369 265
Процентные доходы	16	25 844	11 990
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой		(2)	(1)
Прочие операционные доходы		(324)	-
Расходы на персонал	18	(160 007)	(206 008)
Общие и административные расходы	19	(82 363)	(78 675)
Прочие операционные расходы	19	(14 119)	(16 408)
Прибыль до налогообложения		93 922	80 163
Расход по налогу на прибыль, в том числе:			
(расход) по текущему налогу на прибыль	20	(20 966)	(19 376)
(расход) по отложенному налогу на прибыль	20	(21 765)	(20 514)
	20	799	1 138
Прибыль после налогообложения		72 956	60 787
Прочий совокупный доход			
Прочая совокупная прибыль (убыток) за отчетный год, за вычетом налога на прибыль			
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:	17	1 158	(447)
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		1 447	(559)
Налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	21	(289)	112
Прочий совокупный доход (убыток), за вычетом налога на прибыль		1 158	(447)
Общий совокупный доход за год		74 114	60 340

Орлов Сергей Владимирович
Генеральный директор



Отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ЗАО УК «PBM Капитал»
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2022 года
 (в тысячах российских рублей)

	2022	2021
Денежные потоки от операционной деятельности		
Денежные поступления от предоставления услуг и комиссии полученные	359 664	375 825
Проценты полученные	15 176	10 460
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги	(86 316)	(100 322)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	(158 757)	(193 600)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(1 920)	(1 993)
Расходы по налогу на прибыль	-	(29 357)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	6 542	4 780
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности	134 388	65 794
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств	(5 178)	(3 675)
Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов	(1 245)	(4 380)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	37 272	36 311
Поступления от продажи внеоборотных активов	-	400
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(36 995)	(37 589)
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(103 000)	(389 610)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	53 000	369 110
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности	(56 147)	(29 433)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Выплаченные дивиденды	(20 524)	(30 009)
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности	(20 524)	(30 009)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	57 718	6 352
Изменение резерва под обесценение денежных средств	(90)	(8)
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	(2)	(1)
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	45 326	38 983
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	102 952	45 326

Орлов Сергей Владимирович
 Генеральный директор



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

ЗАО УК «РВМ Капитал»
Отчет об изменениях капитала, закончившийся 31 декабря 2022 года
 (в тысячах российских рублей)

Резерв переоценки по
 справедливой стоимости
 финансовых активов,
 оцениваемых по

		Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
	Прим.	2 100	40 110	308 885	351 194
Остаток на 1 января 2021		-	-	60 787	60 787
Прибыль после налогообложения					
Дивиденды и иные аналогичные выплаты в пользу акционеров (участников)		-	-	(30 009)	(30 009)
				(447)	(447)
Остаток на 31 декабря 2021		2 100	40 110	339 663	381 525
Остаток на 31 декабря 2022	Прим.	2 100	40 110	339 663	381 525
Прибыль после налогообложения					
Дивиденды и иные аналогичные выплаты в пользу акционеров (участников)		-	-	-	-
Прибыль после налогообложения					
Дивиденды и иные аналогичные выплаты в пользу акционеров (участников)		-	-	-	-
Прибыль после налогообложения					
Дивиденды и иные аналогичные выплаты в пользу акционеров (участников)		-	-	-	-
Прибыль после налогообложения					
Дивиденды и иные аналогичные выплаты в пользу акционеров (участников)		-	-	-	-
Прибыль после налогообложения					
Дивиденды и иные аналогичные выплаты в пользу акционеров (участников)		-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2022		2 100	40 110	310	412 619
					455 639

Орлов Сергей Владимирович
 Генеральный директор



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

1 Основные виды деятельности

Данная финансовая отчетность является отчетностью ЗАО УК «РВМ Капитал» (далее – «Компания»). Компания в основном сосредоточена на доверительном управлении активами клиентов, включая паевые инвестиционные фонды в России.

Компания была создана и зарегистрирована физическими лицами в России как Общество с ограниченной ответственностью 15 ноября 2012 года.

Компания работает на основании лицензии № 21-000-1-00798 от 15.03.2011 г. на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, выдана ФСФР России.

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: 107078, Москва г, вн.тер.г. муниципальный округ Красносельский, ул Маши Порываевой, д. 34, помещ. 1/1

По состоянию на 31 декабря 2022 и на 31 декабря 2021 владельцами Компании являются следующие юридические лица:

Совладельцы	31.12.2022	31.12.2021
ЗАО Инвестиционная группа «РВМ Капитал»	50,1%	50,1%
Некоммерческая организация «НПФ «Благосостояние»	19,9%	19,9%
ООО «ТЕТИС Кэпитал» Д.У. ЗПИФ комбинированный «Континет»	30,0%	30,0%

2 Операционная среда Компании

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Следовательно, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которой присущи признаки развивающегося рынка.

По итогам 2022 года спад ВВП составил 2,1% после роста на 5,6% по итогам 2021 года. В экономике Российской Федерации сохраняется неопределенность после начала военных операций. По данным Росстата, объем работ в строительстве за 2022 г. составил +5,2% г/г. В декабре рост в годовом выражении ускорился: +6,9% г/г после +5,1% г/г месяцем ранее. По итогам 2022 г. наблюдалось снижение потребительской активности. Суммарный оборот розничной торговли, общественного питания и платных услуг населения составил -4,1% г/г от уровня прошлого года. Однако основное снижение приходится на оборот розничной торговли: -6,7% г/г. Инфляция в России по итогам 2022 г. составила 11,94%, следует из данных Росстата. Больше всего выросли цены на услуги – на 13,19% в декабре 2022 г. по сравнению с аналогичным периодом 2021 г. На непродовольственные товары рост цен составил 12,7%, на продовольственные – 10,29%. Совет директоров Банка России 16 декабря 2022 года принял решение сохранить ключевую ставку на уровне 7,50% годовых. По прогнозу Банка России, с учетом проводимой денежно-кредитной политики годовая инфляция снизится до 5,0–7,0% в 2023 году и вернется к 4% в 2024 году.

Руководство Компании полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях. Представленная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и

финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

3 Основа подготовки

a) Заявление о соответствии

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Компания ведет бухгалтерский учет в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе данных российского учета с учетом корректировок, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (МСФО). Эти корректировки включают определенные реклассификации для отражения экономической сущности операций, включая реклассификации определенных активов и обязательств, доходов и расходов в соответствующие статьи финансовой отчетности.

b) Принципы оценки

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

c) Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой Компании является российский рубль, который является национальной валютой Российской Федерации и наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства событий и обстоятельств, относящихся к ним. Рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи.

d) Использование оценок

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

4 Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности, и являются единообразными для всех периодов.

(а) Финансовые инструменты

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства. Исключение составляют финансовые активы или финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, при первоначальном признании которых затраты по сделке признаются в составе расходов периода возникновения.

Компания признает финансовый актив в балансе только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

При первоначальном признании финансовые активы разделяются на следующие категории:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Последующая оценка финансовых активов и обязательств

Последующая оценка финансовых активов и зависит от их классификации, как описано ниже:

- **финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.** 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. Финансовые активы, которые учитываются по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражаются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в составе прибылей или убытков.

- **финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.** Долговой финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если одновременно выполняются следующие условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается путем получения предусмотренных договором денежных потоков;
- договорные условия финансового актива обусловливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

К финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, относятся дебиторская задолженность и займы выданные. После первоначального признания указанные инструменты впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом скидок или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Процентные доходы, рассчитанные методом эффективной процентной ставки, включаются в состав прибылей или убытков. По краткосрочной торговой дебиторской задолженности расчет амортизированной стоимости может не производится, если разница между расчетной стоимостью и первоначальной является несущественной и в случае если дебиторская задолженность не содержит значительного компонента финансирования.

- **финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки через прочий совокупный доход.** Долговой финансовый актив оценивается по

справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если одновременно выполняются следующие условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- договорные условия финансового актива обусловливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Долевой финансовый инструмент может быть по решению Компании, который не подлежит изменению, отразить в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. В случае такого решения прочий совокупный доход или расход от изменения справедливой стоимости таких долевых инструментов не может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка в отчете о совокупном доходе.

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. После первоначального признания справедливая стоимость финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, которые котируются на активном рынке, определяется как котировка на покупку активов и котировка на продажу выпущенных обязательств на дату оценки.

Если рынок для финансовых активов не является активным, тогда Компания оценивает справедливую стоимость с использованием следующих методов:

- анализа операций с таким же инструментом, проведенных в недавнем времени между независимыми сторонами;
- текущей справедливой стоимости подобных финансовых инструментов;
- дисконтирования будущих денежных потоков.

Ставка дисконтирования отражает минимально допустимую отдачу на вложенный капитал, при которой инвестор не предпочтет участие в альтернативном проекте по вложению тех же средств с сопоставимой степенью риска.

Обесценение финансовых активов

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, за исключением активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Компания оценивает оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

По состоянию на каждую отчетную дату Компания оценивает оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания.

Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются как приведенная стоимость всех денежных убытков, т.е. разницы между денежными средствами в пользу Компании по договору с покупателем и денежными средствами, которые Компания ожидает получить. Ожидаемые кредитные убытки дисконтируются по эффективной процентной ставке финансового актива.

Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка от обесценения признается в составе прибыли или убытка.

Компания признает оценочный резерв:

- по финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости в составе прибылей и убытков.
- по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в составе капитала, при этом, данный резерв не уменьшает балансовую стоимость финансового актива в отчете о финансовом положении.

Условия обесценения исходя из ожидаемых кредитных убытков, не применяются к долевым инструментам.

Будущие кредитные убытки по существенным контрагентам определяются с учетом кредитного рейтинга конкретного контрагента и соответствующей ему вероятности дефолта. Компания признает кредитные убытки за весь срок действия инструмента, для торговой и прочей дебиторской задолженности.

Оценочный резерв под убытки по финансовым активам, которые оцениваются по амортизированной стоимости, признается в составе прибыли или убытка за период в корреспонденции с балансовым счетом, уменьшающим стоимость финансового актива. Оценочный резерв под убытки по финансовым активам, которые оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не уменьшает балансовую стоимость финансового актива в отчете о финансовом положении, а признаваться в составе прочего совокупного дохода.

Обратная корректировка сумм обесценения активов

Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанный убыток от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается по кредиту соответствующих счетов расходов в составе прибылей или убытков.

Списание финансовых активов

Финансовые активы вместе с соответствующим резервом списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Компании.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства: торговая и прочая кредиторская задолженность, кредиты и займы, первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом расходов на их привлечение. Последующая оценка производится по амортизированной стоимости с признанием процентных расходов по методу эффективной процентной ставки.

Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансовых обязательств происходит в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде только в том случае, если для этого существуют юридические

основания и намерения сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и урегулировать обязательства одновременно

(b) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования, средства, переданные в доверительное управление, и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более одного месяца. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

(c) Основные средства

Основные средства отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации.

Прибыли и убытки в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при определении прибыли (убытка) за отчетный период. Расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся в состав прибыли или убытка по мере их возникновения.

Амортизация начисляется по прямолинейному методу в течение срока полезного использования активов с использованием следующих норм амортизации:

Класс активов	Срок полезного использования
Офисное и компьютерное оборудование	3-7 лет
Транспортные средства	7 лет

(d) Нематериальные активы

При первоначальном признании приобретаемые отдельно нематериальные активы учитываются по стоимости их приобретения.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение ожидаемых сроков полезного использования активов, составляющих:

Класс активов	Срок полезного использования
Лицензии и компьютерное программное обеспечение	1-5 лет

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, такие нематериальные активы ежегодно тестируются на обесценение. При наличии соответствующих признаков убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках.

(e) Аренда

Активы в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования).

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

Актив в форме права пользования отражается в отчете о финансовом положении в составе основных средств и нематериальных активов.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды.

Арендные платежи включают фиксированные платежи за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению.

Дисконтирование осуществляется преимущественно с использованием процентной ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором, поскольку ставка, заложенная в договоре аренды, как правило, не может быть легко определена.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания активов в форме права пользования и соответствующих обязательств по договорам аренды сроком менее 12 месяцев с учетом экономически целесообразных пролонгаций.

Компания также применяет данное освобождение к договорам аренды активов с низкой первоначальной стоимостью менее 300 тыс. руб.

Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

(f) Акционерный капитал и эмиссионный доход

Вложения в акционерный капитал отражаются по фактической стоимости.

Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы реального взноса в акционерный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

(g) Налогообложение

Расходы по текущему налогообложению отражены в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Налог на прибыль включает текущий и отложенный налог. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или операциям с акционерами, отражаемых непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаемы в составе прочего совокупного дохода или непосредственно на счетах капитала.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные годы.

Отложенные налоговые активы и обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемых для целей

их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и обязательства не признаются в отношении активов и обязательств, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Величина отложенных налоговых активов и обязательств определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

(h) Процентный доход

Процентный доход признается в составе прибыли или убытка по всем финансовым инструментам по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка - это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки, Компания оценивает денежные потоки с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента, но не учитывает будущие убытки по кредитам. Расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке и все прочие премии или дисконты.

(i) Доходы и расходы

Комиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления активами отражается равномерно в течение периода оказания услуг

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

(j) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по валютному курсу, действовавшему на дату совершения сделки. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу на отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, которые оцениваются по исторической стоимости, переводятся в функциональную валюту по обменному курсу на дату совершения

операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка.

(k) Активы в доверительном управлении

Активы и обязательства, удерживаемые Компанией от своего имени, но по существу принадлежат третьим сторонам, не отражаются в отчете о финансовом положении. Комиссионное вознаграждение, полученное в рамках такой деятельности отражается в составе прибыли и убытка как комиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления.

(l) Резервы

Резервы отражаются в учете в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство, размер которого может быть оценен с достаточной степенью точности, в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства.

(m) Вознаграждения сотрудников

Взносы в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации и фонды социального страхования, которые Компания отчисляет в отношении своих сотрудников, относятся на расходы по мере их возникновения.

(n) Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

Ниже приведены стандарты и интерпретации, которые обязательны для принятия к учету Компанией в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2020 года и позднее применительно к ее деятельности.

Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2022 г:

Учетная политика, которая была применена при подготовке финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, в основном соответствует учетной политике, примененной при подготовке финансовой отчетности Общества за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020.

Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года

Применение дополнений к следующим стандартам не оказало существенного эффекта на учетную политику, финансовое положение или финансовые результаты Компании:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (Реформа базовой процентной ставки);
- МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (Отдельная оценка обязательств вне рамок объединения бизнесов);
- МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» (Отдельная оценка обязательств вне рамок объединения бизнесов);
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (Влияние реформы базовой процентной ставки);
- МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (Признание доходов отдельно при первоначальном признании);
- МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (уточнение по затратам по обременительным договорам);

- «Ежегодные усовершенствования МСФО» 2018-2020 - поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты);
- Ссылка на Концептуальные основы – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).

Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций в течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года

Применение дополнений к следующим стандартам не оказало существенного эффекта на учетную политику, финансовое положение или финансовые результаты Общества:

Изменения, связанные с реформой базовой процентной ставки:

- МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (Влияние реформы базовой процентной ставки);
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (Реформа базовой процентной ставки);
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (Реформа базовой процентной ставки);
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (Влияние реформы базовой процентной ставки);
- МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (Влияние реформы базовой процентной ставки).

Прочие изменения:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (дополнение).

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Общество не осуществляла раннего применения стандартов, интерпретаций или дополнений, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Общество не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

Стандарты и интерпретации применимые к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее 1 января 2023

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (дополнение)

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (дополнение)

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (Раскрытие существенных моментов учетной политики вместо значительных)

МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» (дополнение)

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (Учет отложенного налога по аренде и обязательствам вывода из эксплуатации)

Стандарты и интерпретации применимые к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее 1 января 2024

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (обратный выкуп арендованных активов после продажи)

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (по отношению к классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных и классификации долгосрочных обязательств с кovenантами)

Общество не планирует досрочного применения по указанным выше новым стандартам и поправкам к существующим стандартам, в отношении которых оно возможно. В настоящее время Общество оценивает возможное влияние данных поправок на свою финансовую отчетность.

5 Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2022	31.12.2021
Денежные средства на расчетных счетах	102 869	45 082
Денежные средства в кассе	-	-
Прочие денежные средства	222	292
Резервы под обесценение денежных средств	(139)	(48)
Итого	102 952	45 326

В состав денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2022 года входят, в основном остатки в банке ПАО «БАНК ВТБ» в размере 102 661 тыс. руб., или 99% от всего объема денежных средств и их эквивалентов (на 31 декабря 2021 года остатки в данном банке составили 45 009 тыс. руб., или 99%).

6 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	31.12.2022	31.12.2021
Долговые ценные бумаги, в том числе:		
Правительства Российской Федерации	36 925	37 204
Итого	36 925	37 204

7 Займы выданные

	31.12.2022	31.12.2021
Краткосрочные займы	164 300	104 223
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(11 957)	(5 764)
Итого	152 343	98 459

По состоянию на 31 декабря 2022 краткосрочные займы представляют собой займы, выданные юридическим лицам, в размере 164 300 тыс. руб. (в том числе сумма начисленных процентов – 11 300 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2021 краткосрочные займы представляют собой займы, выданные юридическим лицам, в размере 104 135 тыс. руб. (в том числе сумма начисленных процентов – 1 135 тыс. руб.) и займов, выданных сотрудникам в размере 88 тыс. руб. (сумма начисленных процентов отсутствует).

8 Дебиторская задолженность

	31.12.2022	31.12.2021
Дебиторская задолженность клиентов	165 777	200 548
Прочая дебиторская задолженность	3 153	3 477
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	-
Итого	168 931	204 025

По состоянию на 31 декабря 2022 года дебиторская задолженность по комиссионному вознаграждению за доверительное управление одного контрагента превышала 75,5% от общей величины дебиторской задолженности и составляла 125 260 тыс. руб. (2021 год: дебиторская задолженность одного контрагента превышала 66,4% и составляла 135 514 тыс. руб.).

9 Нематериальные активы

	Лицензии и компьютерное программное обеспечение
Стоимость (или оценка) на 31.12.2020	2 485
Накопленная амортизация	(2 158)
Балансовая стоимость на 31.12.2020	327
Поступление	3 844
Выбытие ПС	-
Выбытие амортизации	-
Амортизационные отчисления	(156)
Стоимость (или оценка) на 31.12.2021	6 329
Накопленная амортизация	(2 314)
Балансовая стоимость на 31.12.2021	4 015
Поступление	1 245
Выбытие ПС	(504)
Выбытие амортизации	-
Амортизационные отчисления	(4)
Стоимость (или оценка) на 31.12.2022	7 070
Накопленная амортизация	(2 318)
Балансовая стоимость на 31.12.2022	4 752

10 Основные средства

	Офисное и компьютерное оборудование	Транспортные средства	Итого
Стоймость (или оценка) на 31.12.2020	1 621	16 884	18 505
Накопленная амортизация	(851)	(8 876)	(9 727)
Балансовая стоимость на 31.12.2020	770	8 008	8 778
Поступление	3 675	-	3 675
Выбытие первоначальной стоимости	(508)	-	(508)
Амортизационные отчисления	(804)	(3 350)	(4 154)
Выбытие амортизации	508	-	508
Стоймость (или оценка) на 31.12.2021	4 788	16 884	21 672
Накопленная амортизация	(1 147)	(12 226)	(13 373)
Балансовая стоимость на 31.12.2021	3 641	4 658	8 298
Поступление	128	5 050	5 178
Выбытие первоначальной стоимости	(609)	-	(609)
Амортизационные отчисления	(1 067)	(1 444)	(2 511)
Выбытие амортизации	212	-	212
Стоймость (или оценка) на 31.12.2022	4 307	21 934	26 241
Накопленная амортизация	(2 002)	(13 669)	(15 671)
Балансовая стоимость на 31.12.2022	2 305	8 265	10 570

11 Прочие активы

	31.12.2022	31.12.2021
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	4 172	9 435
Предоплаты и обеспечительный платеж по аренде офиса	4 649	5 904
Резерв под обесценения авансов (обеспечительных платежей)	(95)	(82)
Запасы	8	6
Итого	8 734	15 263

12 Кредиторская задолженность

	31.12.2022	31.12.2021
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	842	336
Итого	842	336

13 Прочие обязательства

	31.12.2022	31.12.2021
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	11 841	14 593
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	252	212
Прочая кредиторская задолженность, третьи лица	75	97
Итого	12 168	14 902

14 Капитал

На 31 декабря 2022 и 31 декабря 2021 выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании составляет 2 100 тыс. руб. Уставный капитал Компании состоит из 100% доли его акционеров. На 31 декабря 2022 и 31 декабря 2021 владельцы уставного капитала имели право голоса на годовых и внеочередных общих собраниях участников Компании. Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 100 руб. за одну акцию.

Добавочный капитал включает эмиссионный доход, который представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

15 Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы

	2022	2021
Выручка от оказания услуг по доверительному управлению	324 893	369 265
Итого	324 893	369 265

16 Процентные доходы

	2022	2021
По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2 511	1 786
По выданным займам и прочим размещенным средствам	23 333	10 204
Итого	25 844	11 990

17 Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки и обесценения, переклассифицированные в состав прибыли или убытка в 2022 г.	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки и обесценения, переклассифицированные в состав прибыли или убытка в 2021 г.
Долговые ценные бумаги	1 158	(447)

18 Расходы на персонал

	2022	2021
Расходы по оплате труда	130 232	169 770
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	29 775	36 238
Итого	160 007	206 008

Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу за 2022 год включают, в том числе, установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды по планам с установленными выплатами в размере 21 922 тыс. руб. (за 2021 г.: 23 799 тыс. руб.)

19 Общие и административные расходы

	2022	2021
Расходы по операционной аренде	46 537	44 683
Расходы на юридические и консультационные услуги	154	998
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	2 232	2 294
Амортизация основных средств	2 907	4 154
Расходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	4 974	4 309
Командировочные расходы	314	352
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	508	156
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	583	646
Представительские расходы	784	977
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	9 282	9 519
Расходы на рекламу и маркетинг	8	46
Прочие административные расходы	14 080	10 541
Итого	82 363	78 675

20 Прочие операционные доходы и расходы

	2022	2021
Прочие операционные расходы		
Расходы на благотворительность, осуществление спортивных мероприятий, отдыха, мероприятий культурно-просветительского характера	1 205	4 443
Подарки	1 691	1 403
Компенсации, штрафы, пени	172	121
Членский взнос	300	260
Резервы под обесценение финансовых активов	7 304	3 973
Расходы доверительного управляющего за счет собственных средств в отношении инвестиционных фондов	1 859	3 657
Прочие расходы	1 588	2 550
Итого	14 119	16 407

21 Налог на прибыль

В 2022 и 2021 ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании составила 20%.

Расход (доход) по налогу на прибыль, отраженный в составе прибыли (убытка) в разрезе компонентов:

	2022	2021
Текущие расходы (доходы) по налогу на прибыль	21 765	20 514
Изменение отложенного налогового обязательства (актива)	(799)	(1 138)
Итого расходы (доходы) по налогу на прибыль:	20 966	19 376

Сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль приведен ниже:

	2022	2021
Прибыль (убыток) до налогообложения	93 922	80 162
Теоретические расходы (доходы) по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке (2022 год: 20%; 2021 год: 20%) расходы, не принимаемые к налогообложению	18 784	16 032
	2 182	3 344
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	20 966	19 376

Различия между требованиями МСФО и налоговыми законодательством приводят к возникновению временных разниц, которые рассчитываются как разницы между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой. В 2022 и 2021 годах изменение временных разниц оказывает влияние на общую сумму налога по ставке 20%.

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за период, закончившийся 31 декабря 2022 года, представлено следующим образом:

	1 января 2022	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2022
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу и отложенного налогового убытка				
Начисления	2 980	(557)	-	2 423
Денежные средства и финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 336	930	-	2 266
Основные средства	(19)	19	-	-
Нематериальные активы	2	3	-	5
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	88	403	(289)	(202)
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	4 387	799	(289)	4 896

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за период, закончившийся 31 декабря 2021 года, представлено следующим образом:

	1 января 2021	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2021
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу и отложенного налогового убытка				
Начисления	2 664	316	-	2 980
Денежные средства и финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	509	827	-	1 336
Основные средства	(19)	0	-	(19)
Нематериальные активы	2	(0)	-	2
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(19)	(5)	112	88
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	3 137	1 138	112	4 387

Временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налогообложения, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых разниц на 31 декабря 2022 и 2021 года. Данные отложенные налоговые разницы признаются в финансовой отчетности. Будущие налоговые выгоды или расходы могут быть получены, если будет получена прибыль, которую Компания сможет использовать при отсутствии изменений в законодательстве, которые негативно влияют на способность Компании требовать возмещений этих выгод в будущих периодах.

22 Дивиденды

	По обыкновенным акциям
Дивиденды к выплате на 01.01.2022г.	-
Дивиденды, объявленные в течение отчетного периода	-
Дивиденды, выплаченные в течение отчетного периода	-
Дивиденды к выплате на 31.12.2022г.	-
	По обыкновенным акциям
Дивиденды к выплате на 01.01.2021г.	30 009
Дивиденды, объявленные в течение отчетного периода	30 009
Дивиденды, выплаченные в течение отчетного периода	30 009
Дивиденды к выплате на 31.12.2021.	-

23 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Компании и является существенным элементом ее операционной деятельности. Руководство Компании рассматривает управление рисками и контроль над ними как важный аспект процесса управления и осуществления операций, постоянно проводя интеграцию данных функций в корпоративную структуру. Главной задачей управления рисками является определение лимитов риска с дальнейшим обеспечением соблюдения установленных лимитов и других мер внутреннего контроля. Управление рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях их минимизации.

Управление рисками осуществляется Компанией в отношении финансовых и юридических рисков.

Деятельность Компании подвержена риску возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Компании и (или) требованиям законодательства Российской Федерации, внутренних порядков и процедур проведения коммерческих операций и других сделок, их нарушения служащими Компании и (или) иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых Компанией информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий (далее – операционный риск).

Когда перестает функционировать система внутреннего контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам.

Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устраниены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять операционными рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, прав доступа, процедур утверждения и сверок, обучения персонала, а также процедур оценки, включая внутренний аудит. Риски, связанные с осуществлением деятельности, – изменение среды, технологии и изменения в отрасли – контролируются Компанией в рамках процесса стратегического планирования.

Деятельность Компании подвержена риску возникновения убытков вследствие несоблюдения требований нормативных правовых актов и заключенных договоров, допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства Российской Федерации, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности Компании), нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров (далее – правовой риск).

Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности.

Процедуры по управлению рисками регулируются внутренними документами, а также нормативными актами Банка России, и контролируются различными органами управления Компании. Мониторинг рисков осуществляют Департамент финансов и Департамент внутреннего учета и отчетности.

Руководство утверждает общую политику управления рисками Компании. Компания устанавливает лимиты на операции, подверженные риску, в соответствии с принципами, определенными политиками по управлению рисками Компании и инвестиционной стратегией Компании. Предложения по установлению лимитов на рассмотрение руководства подготавливаются соответствующими управлениями, контролирующими риски. Управления, контролирующие риски, работают независимо от управлений, осуществляющих операции, подверженные риску.

В отношении инвестиций в рамках доверительного управления управление финансовыми рисками регулируется условиями договоров доверительного управления.

Стратегия управления финансовыми рисками Компании базируется на соблюдении принципов сохранности, доходности, диверсификации и ликвидности инвестированных средств.

Риск того, что одна сторона по финансовому инструменту понесет финансовые убытки вследствие того, что вторая сторона не выполнила свои обязательства (далее – кредитный риск). Информация раскрывается в соответствии с МСФО (IFRS) 7.

Компания принимает на себя кредитный риск, то есть риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность перед Компанией в установленный срок. Данный риск в основном относится к денежным средствам на расчетных счетах и депозитах в банках, векселям и предоставленным займам, а также к инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, представляющим основную часть инвестиционного портфеля. Процедуры управления кредитным риском направлены, главным образом, на установление лимитов для контрагентов, а также последующий контроль соблюдения установленных лимитов.

Для уменьшения кредитного риска Компания использует политику в отношении кредитного риска, согласно которой оцениваются и определяются кредитные риски Компании.

Компания устанавливает максимальные суммы и предельные значения для контрагентов на основании их долгосрочных кредитных рейтингов, выданных международными кредитными рейтинговыми агентствами.

Информация о кредитном качестве непросроченных и необесцененных финансовых активов на 31 декабря 2022 года

	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	без рейтинга
Денежные средства и их эквиваленты	-	102 952	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	36 925	-	-
Дебиторская задолженность	-	-	-	168 931
Обеспечительный платеж по аренде офиса и предоплаты	-	-	-	4 554
Краткосрочные займы выданные	-	-	-	152 343

Информация о кредитном качестве непросроченных и необесцененных финансовых активов на 31 декабря 2021 года

	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	без рейтинга
Денежные средства и их эквиваленты	-	45 326	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	37 204	-	-
Дебиторская задолженность	-	-	-	204 025
Обеспечительный платеж по аренде офиса	-	-	-	5 822
Краткосрочные займы выданные	-	-	-	98 459

Максимальный размер кредитного риска Компании по компонентам бухгалтерского баланса на 31 декабря 2022 и 31 декабря 2021 года представлен балансовой стоимостью соответствующих активов.

Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2022 года

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	102 952	-	-	102 952
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	36 925	-	36 925
Дебиторская задолженность	168 931	-	-	168 931
Обеспечительный платеж по аренде офиса и предоплаты	-	4 554	-	4 554
Краткосрочные займы выданные	-	152 344	-	152 343
Итого активы	271 883	193 823	-	465 705
Обязательства				
Кредиторская задолженность	842	-	-	842
Итого обязательства	842	-	-	842
Итого разрыв ликвидности	271 041	193 823	-	464 863

Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2021 года

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	45 326	-	-	45 326
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	37 204	-	37 204
Дебиторская задолженность	204 025	-	-	204 025
Обеспечительный платеж по аренде офиса	-	5 822	-	5 822
Краткосрочные займы выданные	12 789	85 670	-	98 459
Итого активы	262 140	128 696	-	390 836
Обязательства				
Кредиторская задолженность	336	-	-	336
Итого обязательства	336	-	-	336
Итого разрыв ликвидности	261 804	128 696	-	390 500

Компания подвержена рыночному риску, который является риском финансовых потерь или снижения стоимости активов в результате неблагоприятного изменения рыночных цен (курсов иностранных валют, цен на драгоценные металлы, процентных ставок). Компания устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение. Использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке. По каждому виду рыночного риска, которому Компания подвергается на конец отчетного периода, проводится анализ чувствительности, отражающий информацию о том, как повлияли бы на прибыль или убыток вероятные изменения соответствующей переменной риска, которые могли бы иметь место на конец отчетного периода. Компания управляет рыночным риском в соответствии с политикой по управлению рыночным риском. Основными целями управления

рыночным риском являются оптимизация соотношения риск (доходность), минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий и снижение величины отклонения фактического финансового результата от ожидаемого.

Компания осуществляет оценку рыночного риска как в разрезе составляющих, так и совокупно, определяя при этом концентрацию рыночного риска, а также эффект от диверсификации.

Основными источниками валютного риска Компании являются:

- неблагоприятные колебания на денежных рынках обменных курсов валют;
- мультивалютные условия сделок (отдельные предметы или условия сделки номинируются в разных валютах);
- несовпадение общей суммы всех пассивных финансовых инструментов, номинированных в одной валюте, с общей суммой всех активных инструментов в той же валюте;
- условия валютного регулирования.

Краткий обзор финансовых активов и обязательств в разрезе основных валют на 31 декабря 2022

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	102 952	-	-	102 952
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	36 925	-	-	36 925
Дебиторская задолженность	168 931	-	-	168 931
Обеспечительный платеж по аренде офиса и предоплаты	4 554	-	-	4 554
Краткосрочные займы выданные	152 343	-	-	152 343
Итого активы	465 705	-	-	465 705
Обязательства				
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	842	-	-	842
Итого обязательства	842	-	-	842
Чистая балансовая позиция	464 863	-	-	464 863

**Краткий обзор финансовых активов и обязательств в разрезе основных валют на
31 декабря 2021**

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	45 308	-	18	45 326
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	37 204	-	-	37 204
Дебиторская задолженность	204 025	-	-	204 025
Обеспечительный платеж по аренде офиса	5 822	-	-	5 822
Краткосрочные займы выданные	98 459	-	-	98 459
Итого активы	390 818	-	18	390 836
Обязательства				
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	336	-	-	336
Итого обязательства	336	-	-	336
Чистая балансовая позиция	390 482	-	18	390 500

Целью управления процентным риском является снижение влияния изменения процентных ставок на финансовый результат. В качестве основных инструментов контроля за процентным риском Компании по финансовым инструментам, чувствительным к изменениям процентных ставок является оценка потенциальных финансовых потерь (убытков) по данному портфелю от изменения процентных ставок, рассчитываемых на ежедневной основе.

На отчетные даты процентный риск Компании незначителен в связи с размещением денежных средств в финансовые инструменты по фиксированным процентным ставкам. А также в связи с коротким оставшимся сроком погашения инвестиций в облигации.

Компания подвержена риску того, что справедливая стоимость связанных с финансовым инструментом потоков денежных средств будет изменяться в результате изменений рыночных цен за счет факторов, специфичных для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, и факторов, влияющих на все финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

Функция ежедневного управления финансовыми рисками возложена на Департамент финансов Компании.

24 Управление рисками капитала

Компания управляет своим капиталом для обеспечения продолжения деятельности в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для участников за счет оптимизации структуры рисков структуры активов и капитала.

Структура капитала состоит из капитала, включающего уставный капитал, резервы и нераспределенную прибыль, как раскрыто в отчете об изменениях в капитале.

Руководство рассматривает структуру капитала на регулярной основе. В рамках этого обзора руководство рассматривает стоимость достаточности капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. Инвестиционная стратегия компании ориентирована на низкую степень риска и консервативный подход к риску. Также Компания должна соответствовать требованиям к минимальному капиталу российского регулятора (Центральный банк). Компания соответствует этим требованиям.

25 Условные обязательства

a) Налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства. Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Компании может быть существенным.

Руководство Компании считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Компании будут подтверждены. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2021 и 31 декабря 2020 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам.

b) Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2022 года ЗАО УК «РВМ Капитал» не являлось участником судебных разбирательств.

c) Обязательства по аренде

В 2022 г. Компанией был заключен краткосрочный договор аренды помещений, срок которого истекает в 2023 г. (в течение 2021 г., срок которого истекает в 2022 г.). Характер арендной деятельности арендатора является аренда помещения для ведения основной деятельности. Компания использовала освобождение от признания актива в форме права собственности. Арендные платежи признаются в качестве расхода в течение планируемого срока аренды. Общая сумма платежей по договорам аренды составил за 2021 г. 46 537 тыс. руб. (за 2020 г. – 44 683 тыс. руб.)

d) Финансовые риски и риски неисполнения обязательств

Компания участвует в инвестиционно-банковских операциях с контрагентами, к которым, прежде всего, относятся брокеры и дилеры, банки и другие финансовые учреждения, которые в разной степени включают финансирование различных операций с ценными бумагами клиентов. В случае, если контрагенты не выполняют свои обязательства Компания может понести убытки. Риск контрагента зависит от кредитоспособности контрагента или эмитента инструмента. Политикой Компании является пересмотр в случае необходимости кредитоспособность каждого контрагента и эмитента.

26 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, включенная в финансовую отчетность, представляет цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка

Компания использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).

Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно.

Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. Справедливая стоимость всех других финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования для аналогичных инструментов на отчетную дату.

Справедливая стоимость денежных средств, торговой дебиторской и кредиторской задолженности, а также прочих краткосрочных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости ввиду того, что эти инструменты будут погашены в ближайшем будущем.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки.

Уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости, на 31 декабря 2022 года

	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	Итого справедливая стоимость
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:		36 925	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		36 925	-	-
долговые ценные бумаги Правительства РФ		36 925	-	-
				36 925

Уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости, на 31 декабря 2021 года

	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	Итого справедливая стоимость
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:		37 204	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		37 204	-	-
долговые ценные бумаги Правительства РФ		37 204	-	-
				37 204

27 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными в соответствии с определением, данным в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2022 года:

	Материнское предприятие	Ключевой управленчес- кий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Итого
Краткосрочные займы выданные	-	-	-	152 343	152 343
Обеспечительный платеж по аренде офиса	4 554	-	-	-	4 554
Кредиторская задолженность	137	261	-	-	398
Задолженность перед персоналом	-	3 566	-	-	3 566

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2021 года:

	Материнское предприятие	Ключевой управленчес- кий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Итого
Краткосрочные займы выданные	-	-	-	98 373	98 373
Обеспечительный платеж по аренде офиса	5 822	-	-	-	5 822
Кредиторская задолженность	3 891	392	-	-	4 283
Задолженность перед персоналом	0	3 121	-	-	3 121

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами приведены ниже.

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2022 год

	Материнское предприятие	Ключевой управленчес- кий персонал	Дочерние предприяти- я	Прочие связанные стороны	Итого
Процентные доходы	95	-	-	14 469	14 564
Общие и административные расходы	(50 145)	(233)	-	-	(50 378)
Прочие доходы	(13)	-	-	-	(13)
Прочие расходы	(400)	-	-	-	(400)
Расходы на персонал	-	(42 881)	-	-	(42 881)

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2021 год

	Материнское предприятие	Ключевой управленчес- кий персонал	Дочерние предприяти- я	Прочие связанные стороны	Итого
Процентные доходы	(244)	-	-	5 688	5 444
Общие и административные расходы	(46 406)	(31)	-	-	(46 437)
Прочие доходы	16	-	-	-	16
Прочие расходы	(378)	(2)	-	-	(380)
Расходы на персонал	-	(57 043)	-	-	(57 043)

28 События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты у Компании отсутствуют.