

Годовая финансовая отчетность
Акционерное общество "БКС Управление благосостоянием"
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Годовой отчет о финансовом положении	6
Годовой отчет о совокупном доходе	7
Годовой отчет об изменениях в капитале	8
Годовой отчет о движении денежных средств	9

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности	10
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	10
3. Основные положения учетной политики	11
4. Новые учетные положения	19
5. Анализ по сегментам	21
6. Основные средства	21
7. Нематериальные активы	22
8. Инвестиционные ценные бумаги	22
9. Налогообложение	23
10. Денежные средства и их эквиваленты	23
11. Капитал	24
12. Договорные и условные обязательства	24
13. Выручка от реализации услуг	25
14. Расходы по реализации услуг	25
15. Административно-управленческие расходы	25
16. Прочие операционные расходы	25
17. Процентные доходы и расходы	26
18. Прочие доходы и расходы	26
19. Корпоративное управление и управление рисками	26
20. Операции со связанными сторонами	31
21. События после отчетной даты	32

Отчет о финансовом положении

на 31 декабря 2023 года

(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<i>2023</i>	<i>2022</i>
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	5 279	8 377
Нематериальные активы	7	9 732	14 224
Инвестиционные ценные бумаги	8	186 655	176 470
Отложенные налоговые активы	9	1 001	4 209
		<u>202 667</u>	<u>203 280</u>
Оборотные активы			
Дебиторская задолженность по операциям доверительного управления		64 474	102 452
Дебиторская задолженность по авансам выданным		211	1 431
Прочая дебиторская задолженность		13 218	3 906
Денежные средства и их эквиваленты	10	61 561	246 395
		<u>139 464</u>	<u>354 184</u>
Итого активы		<u>342 131</u>	<u>557 464</u>
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	11	92 145	92 145
Добавочный капитал		70 000	70 000
Резервный фонд		12 890	12 890
Резерв переоценки инвестиционных ценных бумаг		(1 729)	(2 631)
Нераспределенная прибыль		156 832	326 819
Итого капитал		<u>330 138</u>	<u>499 223</u>
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность по оплате товаров, работ, услуг		1 970	40 839
Кредиторская задолженность по оплате налога на прибыль		179	158
Обязательство по аренде		3 592	5 590
Обязательства по вознаграждениям сотрудникам		1 110	-
Прочие краткосрочные обязательства		5 142	9 802
Итого краткосрочные обязательства		<u>11 993</u>	<u>56 389</u>
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	9	-	1 852
Итого долгосрочные обязательства		<u>-</u>	<u>1 852</u>
Итого обязательства		<u>11 993</u>	<u>58 241</u>
Итого капитал и обязательства		<u>342 131</u>	<u>557 464</u>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей годовой финансовой отчетности.

Отчет о совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2023	2022
Выручка от реализации услуг	13	384 483	616 711
Расходы по реализации услуг	14	(56 117)	(194 029)
Валовая прибыль		328 366	422 682
Административно-управленческие расходы	15	(112 952)	(143 457)
Прочие операционные расходы	16	(4 380)	(4 374)
Прибыль от операционной деятельности		211 034	274 851
Процентные доходы	17	15 345	28 867
Процентные расходы	17	(603)	(498)
Чистая прибыль (убыток) по операциям с инвестиционными ценными бумагами		(610)	(1 519)
Создание (восстановление) резерва под кредитные убытки по инвестиционным ценным бумагам		2	17
Создание (восстановление) резерва под кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости		15	1 468
Чистый (убыток) прибыль по операциям с иностранной валютой		-	(66)
Прочие доходы и расходы	18	72	5 706
Прибыль до налогообложения		225 255	308 826
Расходы по налогу на прибыль	9	(45 242)	(65 207)
Прибыль за год		180 013	243 619
Прибыль на акцию		0,212	0,287
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Резерв переоценки инвестиционных ценных бумаг:			
- Чистое изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, за вычетом налога		(2)	(17)
- Чистое изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, перенесенное на счета прибылей и убытков, за вычетом налога		904	(2 170)
Фонд переоценки иностранной валюты		-	-
Итого статьи, которые реклассифицированы или могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка		902	(2 187)
Итого прочий совокупный доход (расход), за вычетом налога		902	(2 187)
Общий совокупный доход		180 915	241 432

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей годовой финансовой отчетности.

Отчет об изменениях капитала

за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный фонд	Резерв переоценки инвестиционных ценных бумаг	Фонд переоценки иностранной валюты	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2022 года	92 145	70 000	12 890	(444)	-	473 200	647 791
Прибыль за год	-	-	-	-	-	243 619	243 619
Прочий совокупный доход <i>Статьи, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>							
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг	-	-	-	(17)	-	-	(17)
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, перенесенное на счета прибылей и убытков	-	-	-	(2 170)	-	-	(2 170)
Итого статьи, которые реклассифицированы или могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка	-	-	-	(2 187)	-	-	(2 187)
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	(2 187)	-	-	(2 187)
Итого совокупный доход	-	-	-	(2 187)	-	243 619	241 432
Дивиденды выплаченные	-	-	-	-	-	(390 000)	(390 000)
На 31 декабря 2022 года	92 145	70 000	12 890	(2 631)	-	326 819	499 223

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный фонд	Резерв переоценки инвестиционных ценных бумаг	Фонд переоценки иностранной валюты	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2023 года	92 145	70 000	12 890	(2 631)	-	326 819	499 223
Прибыль за год	-	-	-	-	-	180 013	180 013
Прочий совокупный доход <i>Статьи, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>							
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг	-	-	-	(2)	-	-	(2)
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, перенесенное на счета прибылей и убытков	-	-	-	904	-	-	904
Итого статьи, которые реклассифицированы или могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка	-	-	-	902	-	-	902
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	902	-	-	902
Итого совокупный доход	-	-	-	902	-	180 013	180 915
Дивиденды выплаченные	-	-	-	-	-	(350 000)	(350 000)
На 31 декабря 2023 года	92 145	70 000	12 890	(1 729)	-	156 832	330 138

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей годовой финансовой отчетности.

Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<i>2023</i>	<i>2022</i>
Денежные потоки от операционной деятельности			
Поступления от реализации услуг		422 462	642 075
Платежи поставщикам за товары, работы, услуги		(87 193)	(175 395)
Платежи в связи с оплатой труда сотрудников		(88 020)	(129 434)
Платежи по страховым взносам во внебюджетные фонды		(21 205)	(33 073)
Прочие поступления		-	-
Прочие расходы выплаченные		(10 279)	(26 697)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		215 765	277 476
Проценты полученные		-	4 049
Проценты выплаченные		(567)	(440)
Налог на прибыль уплаченный		(53 503)	(48 556)
Итого чистые денежные потоки от операционной деятельности		161 695	232 529
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		-	-
Расчеты по договорам займа		-	120 000
Поступления от выбытия активов, предназначенных для продажи		-	-
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		(57 478)	(34 076)
Поступления от реализации инвестиционных ценных бумаг		14 459	-
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг		34 175	82 665
Проценты полученные		14 691	17 805
Итого чистые денежные потоки от (использованные в) инвестиционной деятельности		5 847	186 394
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды		(2 511)	(2 638)
Дивиденды выплаченные		(350 000)	(390 000)
Итого чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности		(352 511)	(392 638)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		119	(23)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(184 850)	26 262
Денежные средства и их эквиваленты на начало года до вычета резерва под кредитные убытки		246 414	220 152
Денежные средства и их эквиваленты на конец года до вычета резерва под кредитные убытки	10	61 564	246 414

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей годовой финансовой отчетности.

Примечания к годовой финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

*(в тысячах российских рублей)***1. Описание деятельности**

АО «БКС Управление благосостоянием» зарегистрировано по юридическому адресу: 129110, Москва г, пр. Мира, дом № 69, строение 1, пом. 3-07

АО «БКС Управление благосостоянием» – лидер российского рынка управления активами, одна из первых управляющих компаний в России, которая работает с 1996 года, в 2004 году сменила свое название с «УК НИКойл» на «УК УРАЛСИБ». 06.10.2021 в соответствии с решением акционера изменилось наименование общества. Акционерное общество «Управляющая компания УРАЛСИБ» было переименовано в Акционерное общество "БКС Управление благосостоянием».

АО «БКС Управление благосостоянием» имеет лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами и лицензию по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

АО «БКС Управление благосостоянием» является членом Национальной Ассоциации Участников Фондового Рынка (НАУФОР) с 2000 года.

В 2022 году изменился единственный акционер АО «БКС Управление благосостоянием». По состоянию на 31 декабря 2022 года выпущенные акции АО «БКС Управление благосостоянием» находятся в собственности следующего акционера :

Акционер	2023
	%
ООО «БКС Холдинг»	100,00
Итого	100,00

Принципы составления финансовой отчетности**Общая часть**

Настоящая годовая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности, и представлена в тысячах российских рублей (если не указано иное). Российский рубль является презентационной валютой Компании.

Использование оценок и суждений

Подготовка годовой финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в годовой финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. 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.

Настоящая годовая финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

На протяжении 2023 года российская экономика продолжала действовать в ограничительных условиях международных санкций и повышенных госрасходов на финансирование военно-промышленного комплекса. Государственные расходы на оборону привели к формированию дефицита бюджета в размере 3.2 трлн рублей (1.8% ВВП). Расширительная фискальная политика способствовала росту внутреннего спроса, в том числе на импортируемые товары. При этом темп роста потребления опережал возможности национальной экономики наращивать совокупный выпуск, что привело к ускорению инфляционных процессов. По итогам 2023 года инфляция выросла до 7.4% г/г и сохранилась на этом же уровне по итогам января 2024 года. Резкое ускорение инфляции спровоцировало ужесточение денежно-кредитной политики со стороны ЦБ. На протяжении 2 полугодия 2023 года Банк России 5 раз повышал ключевую ставку, которая за 6 месяцев выросла с 7.5% до 16% годовых. Это привело к росту стоимости кредитных средств, особенно в четвертом квартале 2023 года.

Примечания к годовой финансовой отчетности**за год, закончившийся 31 декабря 2023 года***(в тысячах российских рублей)*

Рост спроса на импорт, наряду с санкционными ограничениями российского экспорта, привёл к значительному ухудшению внешнеэкономического баланса. Профицит внешнеторговых операций в 2023 году снизился на 62.5% до 118.3 млрд долларов США. В этих условиях на протяжении года наблюдался устойчивый тренд на ослабление курсу российского рубля. В 4 квартале 2023 года властям удалось стабилизировать динамику курса рубля за счёт ужесточения денежно-кредитной политики, а также введения механизма обязательной продажи части валютной выручки экспортеров на внутренние рынки.

На перспективу ближайшего квартала основные риски связаны с потенциальным большим ужесточением денежно-кредитной политики и введением новых мер контроля капитала со стороны правительства. На перспективу года Компания также полагает, что существуют значительные риски роста налоговой нагрузки в 2024 году. Фундаментальные риски сосредоточены в сфере политических и геополитических решений. Улучшение или ухудшение ситуации по этому направлению может стать определяющим для чувствительной и в целом ослабленной российской экономики.

3. Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Компанией последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей годовой финансовой отчетности, если не указано иное.

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ**Ключевые условия оценки**

В зависимости от их классификации финансовые инструменты отражаются в отчетности по справедливой или по амортизированной стоимости, как описано ниже.

Справедливая стоимость - это цена, которая будет получена от продажи актива или уплачена при передаче обязательства в результате сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату проведения оценки. Оценка справедливой стоимости основана на предположении, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит либо на основном рынке актива или обязательства, либо в отсутствие основного рынка на наиболее выгодном рынке для актива или обязательства. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену предложения по финансовым активам, текущую цену спроса на финансовые обязательства и средние текущие цены спроса и предложения, когда Компания является держателем как короткой, так и длинной позиции по финансовому инструменту. Финансовый инструмент рассматривается как котируемый на активном рынке, если котировки регулярно и в любой момент времени доступны по данным биржи или другого учреждения, и эти цены представляют собой фактические и регулярно совершаемые операции на рыночной основе. Методы оценки используются для оценки справедливой стоимости определенных финансовых инструментов, для которых информация о ценах на внешнем рынке недоступна. К таким методам оценки относятся модели дисконтированных денежных потоков, общепринятые модели ценообразования опционов, модели, основанные на недавних транзакциях между независимыми участниками рынка или анализ финансовых показателей объектов инвестиции. Методы оценки могут требовать предположений, которые не поддерживаются наблюдаемыми рыночными данными. Дополнительная информация о справедливой стоимости и оценках справедливой стоимости представлена в Примечании 25.

Амортизированная стоимость представляет собой сумму, по которой финансовый инструмент был учтен при первоначальном признании, за вычетом любых погашений основного долга, плюс начисленные проценты, и для финансовых активов, скорректированную с учетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Начисленные проценты включают амортизацию транзакционных издержек, комиссий, отложенных при первоначальном признании, и любых премий или дисконтов к сумме погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая как накопленный купонный доход, так и амортизированный дисконт и премию (включая транзакционные издержки, комиссии, отсроченные при возникновении, если таковые имеются), не представлены отдельно и включаются в балансовую стоимость соответствующего актива или обязательства в годовом отчете о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки представляет собой метод распределения процентных доходов или процентных расходов за соответствующий период, с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку (эффективную процентную ставку) на текущую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка - это точная ставка дисконтирования предполагаемых будущих денежных выплат или поступлений (за исключением будущих кредитных убытков) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента до валовой балансовой стоимости финансового актива или амортизированной стоимости финансового обязательства.

Примечания к годовой финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах российских рублей)

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, отличным от приобретенных или выданных обесцененных финансовых активов, Компания оценивает будущие денежные потоки с учетом всех контрактных условий финансового инструмента, не учитывая ожидаемые кредитные убытки. Для активов, являющихся приобретенными или выданными обесцененными финансовыми активами, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, которая включает ожидаемые кредитные убытки по расчетным будущим денежным потокам. Расчет эффективной процентной ставки включает в себя транзакционные издержки и сборы и оплаченные или полученные комиссии, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовый актив или финансовое обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости, плюс для инструмента, не оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, транзакционные издержки, которые непосредственно связаны с его приобретением или выпуском. Справедливая стоимость при первоначальном признании лучше всего подтверждается ценой сделки. Прибыль или убыток от первоначального признания признается только в том случае, если существует разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, о чем свидетельствуют другие наблюдаемые текущие рыночные транзакции по тому же инструменту или методы оценки, в состав которых входят только данные с наблюдаемых рынков.

Все покупки и продажи финансовых активов, требующих поставки в сроки, установленные регламентом или рыночной конъюнктурой («обычным способом» покупки и продажи), отражаются на дату совершения сделки, которая является датой, когда Компания приняла обязательство предоставить финансовый инструмент. Все прочие покупки и продажи признаются, когда предприятие становится участником контрактных положений инструмента.

Классификация финансовых инструментов

С 1 января 2018 года при первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый по амортизированной стоимости, справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее «ССПД») или по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее «ССПУ»).

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если он одновременно отвечает двум следующим условиям и не отнесен в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения контрактных денежных потоков;
- контрактные условия финансового актива дают право в указанные даты на получение денежных потоков, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов.

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в том случае, если он соответствует двум следующим условиям и не отнесен к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения контрактных денежных потоков и продажа финансового актива;
- контрактные условия финансового актива дают право в указанные даты на получение денежных потоков, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов.

При первоначальном признании инвестиций в капитал, которые не удерживаются для торговли, Компания может безотзывно принять решение об отражении последующих изменений справедливой стоимости в прочем совокупном доходе. Этот выбор проводится в отношении каждой отдельной инвестиции.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по ССПУ.

Оценка бизнес-модели

Компания определяет цель бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставление информации руководству. Рассматриваемая информация включает:

- заявленные политики и цели для управления портфелем и соблюдение этой политики на практике. В частности, ориентирована ли стратегия руководства на получение контрактных процентных доходов, поддержание определенного уровня процентной ставки, сопоставление продолжительности

Примечания к годовой финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах российских рублей)

финансовых активов с продолжительностью обязательств, которые финансируют эти активы, или получение денежных потоков посредством продажи активов;

- как эффективность портфеля оценивается и сообщается руководству Компании;
- риски, влияющие на эффективность бизнес-модели (и финансовые активы, удерживаемые в рамках этой бизнес-модели), и управление этими рисками;
- как производится оплата менеджерам бизнеса - например, является ли компенсация основанной на справедливой стоимости управляемых активов или полученных контрактных денежных потоков;
- частота, объем и сроки продаж в предыдущие периоды, причины таких продаж и ожидания относительно будущей продажи.

Финансовые активы, предназначенные для торговли или управляемые на основе справедливой стоимости, а также деятельность с которыми оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по ССПУ, поскольку они не предназначены для получения контрактных денежных потоков, а также не предназначены для получения контрактных денежных потоков и для продажи финансовых активов.

SPPI-тест (оценка того, являются ли контрактные денежные потоки исключительно выплатой основной суммы долга и процентов)

Для целей этой оценки «основная сумма долга» определяется как справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании. «Проценты» определяются как вознаграждение за временную стоимость денег и за кредитный риск, связанный с основной суммой долга в течение определенного периода времени, а также за другие основные риски, связанные с кредитованием и издержки (например, риск ликвидности и административные расходы), а также маржу прибыли.

При оценке того, являются ли контрактные денежные потоки исключительно выплатами основной суммы долга и процентов, Компания рассматривает контрактные условия инструмента. Это включает в себя оценку того, содержит ли финансовый актив контрактное условие, которое может изменить сроки или сумму контрактных денежных потоков таким образом, чтобы они не соответствовали этому положению. При проведении оценки Компания принимает во внимание:

- непредвиденные события, которые могут изменить количество и сроки движения денежных средств;
- эффекты рычага;
- условия предоплаты и продления;
- условия, которые ограничивают требования Компании к денежным потокам от определенных активов (например, механизмы без права регресса);
- функции, которые изменяют временную стоимость денег - например, периодический пересмотр процентных ставок, что не согласуется с периодом выплаты процентов.

Реклассификация финансовых активов

Финансовые активы не реклассифицируются после их первоначального признания, за исключением периода после изменения Компанией ее бизнес-модели для управления финансовыми активами. Реклассификация отражается в отчетности перспективно.

Обесценение финансовых активов

На основании прогнозов Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в годовом отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий

Примечания к годовой финансовой отчетности**за год, закончившийся 31 декабря 2023 года***(в тысячах российских рублей)*

совокупный доход, за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного.

Компания применяет модель учета обесценения, основанную на изменении кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Стадии 1. Для финансовых активов Стадии 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»).

Если Компания идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Стадию 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»).

Если Компания определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Стадию 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Раскрытие резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении

Резервы под ожидаемые кредитные убытки раскрываются в отчете о финансовом положении следующим образом:

- по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: как вычет из валовой балансовой стоимости активов;
- по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД: резерв под кредитные убытки не признается в отчете о финансовом положении, так как балансовая стоимость таких активов является их справедливой стоимостью. Однако резерв под кредитные убытки отражается как часть резерва фонда переоценки инвестиционных ценных бумаг.

Списание финансовых активов

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Компания исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Компания может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Компания пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств и в отчете о финансовом положении, и в отчете о движении денежных средств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Дебиторская задолженность и займы выданные

Примечания к годовой финансовой отчетности**за год, закончившийся 31 декабря 2023 года***(в тысячах российских рублей)*

Дебиторская задолженность и займы выданные представляют собой финансовые активы, которые первоначально оцениваются по справедливой стоимости с учетом дополнительных прямых затрат по сделке, а затем - по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Долговые торговые ценные бумаги

Долговые торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости через прибыль или убыток так как не соответствуют критериям для отражения по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Долговые инвестиционные ценные бумаги

На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Компания относит инвестиционные ценные бумаги к категории оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, так как они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и для продажи, представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и они не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентный доход по данным активам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и признается в составе прибыли или убытка. Оценочный резерв под обесценение, определенный на основе модели ожидаемых кредитных убытков, отражается в составе прибыли или убытка за год. Все прочие изменения балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания долговой ценной бумаги совокупная прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

Долевые ценные бумаги

Инвестиции в долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (долевые торговые ценные бумаги), за исключением случаев, когда Компания безоговорочно выбирает отнесение долевых инвестиций к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долевые инвестиционные ценные бумаги) при первоначальном признании. Политика Компании заключается в отнесении долевых инвестиций к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, когда эти инвестиции удерживаются для целей, отличных от получения инвестиционного дохода. В случае выбора оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход прибыли и убытки от переоценки справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода и впоследствии не реклассифицируются в состав прибыли или убытка, в том числе при выбытии. Убытки от обесценения и их восстановление, если таковое имеет место, не оцениваются отдельно от других изменений справедливой стоимости. Дивиденды по-прежнему признаются в составе прибыли и убытка, когда установлено право Компании на получение платежей, кроме случаев, когда они представляют собой возмещение инвестиций, а не доход на такие инвестиции.

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**Собственные активы**

Объекты основных средств отражаются в годовой финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, за исключением зданий, которые отражаются по переоцененной стоимости, как описано далее.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

Первоначальная стоимость включает в себя все прямые расходы, понесенные в связи с доведением основного средства до состояния и месторасположения его планируемого использования. Примерами являются транспортные расходы по доставке, монтажу и запуску основного средства (т.е. данные расходы не списываются в периоде, когда они были понесены).

Учет расходов на основное средство, понесенных после его приобретения: расходы, ведущие к продлению срока эксплуатации или повышению производительности основного средства капитализируются и амортизируются в течение периода действия их эффекта. При этом такой период может быть меньше (но не больше) срока эксплуатации объекта основного средства, к которому они относятся. Если такие расходы увеличивают срок полезного использования, то необходимо пересмотреть срок оставшегося полезного использования этого основного средства. Затраты, не ведущие к продлению срока эксплуатации или повышению производительности основного средства (текущий ремонт, инспекция, техническое обслуживание) считаются расходами текущего периода.

Примечания к годовой финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах российских рублей)

Стоимость безвозмездно полученных Компанией основных средств определяется по справедливой стоимости, на основании отчета независимого оценщика. Безвозмездно полученные основные средства отражаются по дебету счетов учета основных средств в корреспонденции с кредитом счета:

- «добавочный капитал» – если получены от акционеров, или
- «прочие доходы» – если получены от прочих лиц или организаций.

Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется.

Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены ниже:

	<u>Годы</u>
Здания	25-30
Мебель и принадлежности	1-2
Компьютеры и оргтехника	1-2
Транспортные средства	1-5
	В течение срока действия договора
Улучшения арендованного имущества	аренды
Прочие основные средства	7

НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы, приобретаемые Компанией, отражаются в годовой финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива. Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Сроки полезного использования нематериальных активов варьируются от 1 до 5 лет.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются. Срок полезного использования таких активов пересматривается каждый отчетный год для того, чтобы определить, продолжают ли события и обстоятельства подтверждать вывод о его неопределенности.

Компания проверяет нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования на предмет обесценения путем сравнения их возмещаемой величины и соответствующей балансовой стоимостью ежегодно, а также в любой момент, когда существует признак их возможного обесценения.

ЗАПАСЫ

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Если Компания решила продать внеоборотный актив (или выбывающую группу активов и обязательств), готовый к немедленной продаже в его текущем состоянии, то в случае существенности суммы данный актив должен быть переклассифицирован в отдельную строку отчета о финансовом положении «Активы, предназначенные для продажи». Непосредственно перед отнесением в категорию предназначенных для продажи производится переоценка активов (или выбывающей группы активов и обязательств) в соответствии с учетной политикой Компании, и признание в отчете о финансовом положении происходит по наименьшей из:

- остаточной балансовой стоимости; и
- справедливой стоимости минус затраты на реализацию (брокерские, комиссионные, регистрация передачи прав собственности и пр.).

Примечания к годовой финансовой отчетности**за год, закончившийся 31 декабря 2023 года***(в тысячах российских рублей)*

Данные активы не подлежат амортизации.

Активы, предназначенные для продажи, могут включать инвестиции в компании, которые могли быть первоначально признанными в качестве ассоциированных компаний и иметь соответствующую последующую оценку. Решение классифицировать данные инвестиции в качестве предназначенных для продажи основано на намерении Компании продать акции данных компаний потенциальному инвестору и мероприятиях по поиску покупателя. Данное намерение обычно выражается в обязательстве руководства следовать намеченному плану продажи компаний и соблюдения программы завершения данной сделки. В случае если инвестиция классифицирована в соответствии с МСФО (IFRS) 5, долевого метода учета не применяется.

При классификации внеоборотного актива (или выбывающей группы активов и обязательств) в категорию активов, предназначенных для продажи, сравнительные показатели отчета о финансовом положении не корректируются.

ОБЕСЦЕНЕНИЕ НЕФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в годовой финансовой отчетности. Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются.

ПРОЧИЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

Заемные средства первоначально учитываются по стоимости приобретения, которая представляет собой сумму полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке.

Сразу после первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и амортизированной стоимостью отражается в отчете о совокупном доходе в течение периода заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА В ВИДЕ РЕЗЕРВОВ

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда:

- у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события;
- существует вероятность того, что потребуется выбытие средств для исполнения данного обязательства; и
- возможно привести надежную расчетную оценку величины обязательства.

В случае значительности суммы такого обязательства резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих оттоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Резерв под реструктуризацию признается в том периоде, когда Компания утверждает официальный подробный план реструктуризации и приступает к ее проведению или публично объявляет о предстоящей реструктуризации. Резерв под будущие операционные расходы не формируется.

УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Примечания к годовой финансовой отчетности**за год, закончившийся 31 декабря 2023 года***(в тысячах российских рублей)*

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, признаются как уменьшение капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

Выкуп собственных акций

В случае выкупа Компанией собственных акций уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается в годовой финансовой отчетности как уменьшение капитала.

Неденежные вложения в капитал

Вложения в капитал в форме активов, отличных от денежных средств, отражаются по справедливой стоимости на день регистрации выпуска дополнительных акций или долей, а не на день фактического оприходования активов со стороны Компании. Если между этими двумя датами произошло увеличение или уменьшение справедливой стоимости не денежного актива, то данное изменение отражается через добавочный капитал.

Дивиденды

Для компаний Компании, находящихся в российской юрисдикции, возможность объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в годовой финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

Характер и назначение прочих фондов**Резерв переоценки инвестиционных ценных бумаг**

Данный фонд включает изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг с момента их первоначально признания и резерв под кредитные убытки, сформированный по долговым инвестиционным ценным бумагам.

Резерв переоценки иностранной валюты

Данный фонд отражает курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

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

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период 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 периоды.

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в годовой финансовой отчетности, и их налоговой базой. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенного налога: разницы, связанные с отражением в годовой финансовой отчетности гудвила («деловой репутации») и не уменьшающие налогооблагаемую базу; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Размер отложенного налога определяется в зависимости от способа, которым Компания предполагает реализовать или погасить балансовую стоимость своих активов или обязательств, с использованием ставок по налогу на прибыль, действовавших 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 требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

Примечания к годовой финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах российских рублей)

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, если существует законное право произвести зачет текущих налоговых требований и текущих налоговых обязательств и когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, а Компания имеет намерение произвести зачет своих текущих налоговых требований и обязательств.

ПРИЗНАНИЕ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Начисленные дисконты и премии по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, признаются в составе чистого убытка от торговых активов и обязательств за период.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

Доход в форме дивидендов отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

ДОВЕРИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Активы, полученные Компанией в рамках операций доверительного управления, не являются собственностью Компании и, как следствие, не отражаются в отчете о финансовом положении.

ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В случаях, если условия сделки отличаются от рыночных, то:

- в случае получения актива или обязательства от акционера по номинальной сумме, следует признавать объект такой сделки по справедливой стоимости и включить сумму отклонения справедливой стоимости от номинальной в составе капитала (по статье «Добавочный капитал») для отражения экономической сущности операции;
- в случае получения актива или обязательства от связанной компании (не акционера) по номинальной сумме, следует признавать объект такой сделки по справедливой стоимости и включить сумму отклонения справедливой стоимости от номинальной в составе прибыли или убытка.

4. Новые учетные положения

Перечисленные ниже новые МСФО и поправки к действующим стандартам вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2023 года или после этой даты, но не оказали существенного влияния на финансовую отчетность

Поправки к МСФО (IAS) 8 «Определение бухгалтерских оценок»

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 8, в которых вводится определение «бухгалтерских оценок». В поправках разъясняется отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Кроме того, в документе разъясняется, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по МСФО «Раскрытие учетной политики»

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности», которые содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учетной политике за счет замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также за счет добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» новый стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. МСФО (IFRS) 17 заменил собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и применяется ко всем видам договоров страхования (т.е.

Примечания к годовой финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах российских рублей)

страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

Имеется несколько исключений из сферы применения стандарта. МСФО (IFRS) 17 вводит новые учетные требования для банковских продуктов с характеристиками договоров страхования, что может повлиять на определение того, какие инструменты или их компоненты будут относиться к сфере применения МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17.

Поправки к МСФО (IAS) 12 – «Налоги на прибыль»

В мае 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки, которые сужают сферу применения исключения в отношении первоначального признания согласно МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» таким образом, что оно больше не применяется к сделкам, которые приводят к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц.

Исключение применяется только в том случае, если признание актива по аренде и обязательства по аренде (либо обязательства по выводу из эксплуатации и компонента актива по выводу из эксплуатации) приводит к возникновению налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц, которые не являются равновеликими.

Применение новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к существенным изменениям учетной политики Компании, которые оказывают влияние на отчетные данные текущего или предыдущего периода.

Новые стандарты и разъяснения, которые выпущены, но еще не вступили в силу

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2023 года, и их требования не учитывались при подготовке данной годовой финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Компании. Компания планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 1 "Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных"

Поправки требуют признавать обязательство как долгосрочное, если на дату окончания отчетного периода у организации есть право отсрочить урегулирование обязательства по меньшей мере на 12 месяцев после окончания отчетного периода, такое право является реальным и существует на дату окончания отчетного периода (новый пункт 72А). Компания должно применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты. Как ожидается, указанные поправки не окажут существенного влияния на бухгалтерскую (финансовую) отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 1 "Долгосрочные обязательства с ковенантами"

По нему право организации отсрочить урегулирование обязательства по кредитному соглашению по меньшей мере на 12 месяцев после отчетного периода может зависеть от того, соблюдает ли организация условия по нему. Эти условия назвали ковенантами. Организация может классифицировать обязательства, которые возникли по соглашениям, как долгосрочные. Это возможно в случаях, когда ее право отсрочить урегулирование данных обязательств зависит от того, соблюдает ли организация ковенанты в течение 12 месяцев после отчетного периода. В таких случаях она должна раскрыть в примечаниях информацию, которая позволит пользователям финансовой отчетности понять риск того, что в течение данного времени эти обязательства могут стать подлежащими погашению. Компания должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты. Как ожидается, указанные поправки не окажут существенного влияния на бухгалтерскую (финансовую) отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 "Обязательство по аренде в операции продажи с обратной арендой"

По договору одна сторона (продавец-арендатор) может передать актив другой стороне (покупателю-арендодателю) и одновременно арендовать этот актив. Для целей учета такой операции обе стороны, применяя требования МСФО (IFRS) 15 "Выручка по договорам с покупателями", определяют, является ли передача актива продажей. В зависимости от вывода о содержании операции она признается как продажа по МСФО (IFRS) 15 либо как договор аренды, подлежащий учету согласно МСФО (IFRS) 16. Поправки вводят новую модель учета и поясняют порядок оценки обязательства по аренде для продавца-арендатора в случае, если соглашением предусмотрены переменные арендные платежи. Компания должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты. Как ожидается, указанные

Примечания к годовой финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах российских рублей)

поправки не окажут существенного влияния на бухгалтерскую (финансовую) отчетность Компании.

5. Анализ по сегментам

Основными направлениями бизнеса Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года являются:

- управление имуществом паевых инвестиционных фондов;
- доверительное управление активами институциональных и частных инвесторов.

В соответствии с этими направлениями бизнеса Компания определяет сегменты, данные по которым раскрываются в отчетности:

Управление паевыми инвестиционными фондами: управление широкой линейкой паевых инвестиционных фондов, открывающих доступ ко всем ключевым сегментам мирового рынка;

Доверительное управление активами инвесторов: широкий спектр услуг по размещению свободных денежных средств и управлению капиталом институциональных и частных инвесторов.

Сегментная информация по основным сегментам Компании по состоянию на 31 декабря и за год, закончившийся 31 декабря, представлена ниже:

	2023			2022		
	Управление ПИФаами	Доверительное управление активами инвесторов	Всего	Управление ПИФаами	Доверительное управление активами инвесторов	Всего
Годовой отчет о финансовом положении						
Дебиторская задолженность по операциям доверительного управления	58 104	6 370	64 474	65 489	36 963	102 452
Годовой отчет о совокупном доходе						
Выручка от реализации услуг	318 510	65 973	384 483	539 633	77 078	616 711

6. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств за год, закончившийся 31 декабря:

	Здания и сооружения	Офисное оборудование	Прочие	Итого
Фактические затраты				
На 1 января 2022 года	5 747	19 671	3 733	29 151
Поступления	6 427	-	-	6 427
Выбытия	(5 747)	(1 082)	-	(6 829)
На 31 декабря 2022 года	6 427	18 589	3 733	28 749
Поступления				
Выбытия				
На 31 декабря 2023 года	6 427	18 589	3 733	28 749
Накопленная амортизация				
На 1 января 2022 года	4 204	16 631	2 708	23 543
Начисление за год	2 159	1 041	82	3 282
Выбытия	(5 373)	(1 080)	-	(6 453)
На 31 декабря 2022 года	990	16 592	2 790	20 372
Начисление за год	2 142	874	82	3 098
Выбытия	-	-	-	-
На 31 декабря 2023 года	3 132	17 466	2 872	23 470
Чистая балансовая стоимость				
На 1 января 2022 года	1 543	3 040	1 025	5 608
На 31 декабря 2022 года	5 437	1 997	943	8 377
На 31 декабря 2023 года	3 295	1 123	861	5 279

Примечания к годовой финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах российских рублей)

7. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по нематериальным активам за год, закончившийся 31 декабря:

	Фактические затраты	Накопленная амортизация	Чистая балансовая стоимость
На 1 января 2022 года	40 174	(23 865)	16 309
Поступления	2 070	(4 155)	
Выбытия	-	-	
На 31 декабря 2022 года	42 244	(28 020)	14 224
Поступления	-	(4 492)	
Выбытия	(3 723)	3 723	
На 31 декабря 2023 года	38 521	(28 789)	9 732

8. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги включают в себя следующие позиции на 31 декабря:

	2023	2022
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ) и еврооблигации РФ	58 170	34 178
<i>Кредитный рейтинг: без рейтинга</i>	58 170	34 178
Корпоративные облигации, выпущенные в рублях	128 485	141 392
<i>Кредитный рейтинг между A+ и AAA</i>	128 485	141 392
Региональные и муниципальные облигации	-	900
<i>Кредитный рейтинг между A+ и AAA</i>	-	900
Инвестиционные ценные бумаги	186 655	176 470

Кредитные рейтинги основаны на рейтингах международных агентств Standard & Poor's, Moody's или Fitch Ratings (в качестве оценки по рейтингу берется максимальный из присвоенных рейтингов). В случае отсутствия рейтингов от международных рейтинговых агентств используются рейтинги АКРА или Эксперт РА (в качестве оценки по рейтингу берется максимальный из присвоенных рейтингов).

Акции, дающие право на управление фондами, не дают права на получение прибыли.

Сведения о финансовых инструментах в разрезе отраслевой принадлежности организаций – эмитентов ценных бумаг

Отрасль экономики	31.12.2023	31.12.2022
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	186 655	176 470
Финансовый сектор	80 148	94 400
<i>Облигации</i>	80 148	94 400
Нефтегазовая отрасль	48 337	46 992
<i>Облигации</i>	48 337	46 992
Региональные и муниципальные ценные бумаги	0	900
<i>Облигации</i>	0	900
Государственные ценные бумаги	58 170	34 178
<i>Облигации</i>	58 170	34 178

Примечания к годовой финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах российских рублей)

9. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль юридических лиц включает в себя следующие позиции:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Расход по текущему налогу на прибыль	44 169	62 543
Расходы по отложенному налогу на прибыль	1 073	2 664
Итого расход по налогу на прибыль	<u>45 242</u>	<u>65 207</u>

Налогооблагаемый доход и доходы от прироста стоимости капитального характера подлежат обложению налогом на прибыль в Российской Федерации по ставке 20% (2022 год – 20%) за исключением доходов по определенным ценным бумагам. В соответствии с российским законодательством ставка налога на процентный доход по определенным ценным бумагам составляла 15%. Ставка отложенного налога по состоянию на 31 декабря 2023 года применялась в размере 20% (2022 год – 20%).

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налога на прибыль. Ниже приведен расчет для приведения расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по официальным ставкам, в соответствие с фактическим расходом по налогу на прибыль на 31 декабря:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Прибыль до налогообложения	225 255	308 826
Расход по налогу на прибыль, рассчитанный в соответствии с официальной налоговой ставкой	(45 051)	(61 765)
Расходы (доходы), не уменьшающие (увеличивающие) налогооблагаемую прибыль	1 717	(1 194)
Доходы, облагаемые по специальной ставке налога	(1 908)	(2 248)
	<u>(45 242)</u>	<u>(65 207)</u>

Временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств по данным финансовой отчетности и по данным налогового учета привели к возникновению чистых отложенных налоговых активов на 31 декабря:

Требования по отложенному налогу в отношении временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы, отражены в настоящей годовой финансовой отчетности, поскольку руководство считает, что Компания получит прибыль, достаточную для зачета указанных временных разниц.

Изменение временных разниц в течение 2023 года:

	<u>1 января</u>	<u>Признанные в составе прибыли или убытка</u>	<u>Признанные в составе прочего совокупного дохода</u>	<u>31 декабря</u>
Нематериальные активы	(429)	351		(78)
Основные средства	38	(38)		-
Инвестиционные ценные бумаги	666	(264)	(283)	119
Средства в кредитных организациях	4	(3)		1
Обязательства по вознаграждениям сотрудникам	2078	(1 267)		811
Прочие активы и обязательства		148		148
	<u>2 357</u>	<u>(1 073)</u>	<u>(283)</u>	<u>1 001</u>

10. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции на 31 декабря:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	46 949	235 330
Остатки средств на брокерских счетах	14 615	11 084
За вычетом резерва под кредитные убытки	(3)	(19)
Денежные средства и их эквиваленты	<u>61 561</u>	<u>246 395</u>

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни обесцененными, ни просроченными.

Примечания к годовой финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

*(в тысячах российских рублей)***11. Капитал**

По состоянию на 31 декабря 2023 года количество обыкновенных акций составляет 850 000 штук (2022 год – 850 000 штук). За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, изменения в уставном капитале отсутствовали.

Уставный капитал АО «БКС Управление благосостоянием» был сформирован за счет вкладов акционеров в российских рублях, при этом акционеры имеют право на получение дивидендов и распределение капитала в российских рублях.

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Компании может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с установленными требованиями.

В соответствии с решением единственного акционера от 27.06.2023 было принято решение о выплате из прибыли, полученной по итогам 2022 года, дивидендов в размере 220 млн. руб.

В соответствии с решением единственного акционера от 07.12.2023 было принято решение о выплате дивидендов за счет нераспределенной прибыли прошлых лет в размере 105 млн. руб., а также по результатам девяти месяцев 2023 года дивидендов в размере 25 млн. руб.

Достаточность капитала

К Компании предъявляются требования касательно размера собственных средств.

В соответствии с Указанием Банка России от 19 июля 2016 года N 4075-У «О требованиях к собственным средствам управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов и соискателей лицензии управляющей компании», изменился порядок расчета минимального размера собственных средств и составляет:

- с 1 сентября 2016 года - 10 миллионов рублей;
- с 1 марта 2017 года - 15 миллионов рублей;
- с 1 сентября 2017 года - 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 Компании на 31 декабря:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Размер собственных средств	176 503	150 108
Размер минимальных собственных средств	22 151	23 922

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

12. Договорные и условные обязательства**Юридические вопросы**

Периодически в процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. На основе собственной оценки и рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Компании считает, что разбирательства не приведут к существенным убыткам для Компании, в отношении тех исков, по которым не был сформирован соответствующий резерв.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное 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.

Примечания к годовой финансовой отчетности**за год, закончившийся 31 декабря 2023 года***(в тысячах российских рублей)*

По состоянию на 31 декабря 2023 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

13. Выручка от реализации услуг

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Услуги по управлению имуществом ПИФ	318 510	539 633
Услуги по управлению ценными бумагами	65 973	77 078
Выручка от реализации услуг	<u>384 483</u>	<u>616 711</u>

14. Расходы по реализации услуг

Расходы по реализации услуг за год, закончившийся 31 декабря, включают в себя следующие позиции:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Агентские вознаграждения	37 021	134 774
Заработная плата и прочие вознаграждения сотрудникам отдела продаж	14 971	47 927
Страховые взносы во внебюджетные фонды	4 125	11 328
Расходы по реализации услуг	<u>56 117</u>	<u>194 029</u>

15. Административно-управленческие расходы

Административно-управленческие расходы за год, закончившийся 31 декабря, включают в себя следующие позиции:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Заработная плата и прочие вознаграждения сотрудникам, кроме сотрудников продаж	70 928	70 976
Страховые взносы во внебюджетные фонды, кроме сотрудников продаж	16 568	16 819
Информационные и телекоммуникационные услуги	11 726	13 181
Расходы по операционной аренде	661	661
Амортизационные отчисления	7 590	7 437
Расходы на программное обеспечение	1 941	2 337
Профессиональные услуги	439	979
Консультационные услуги	-	-
Расходы на рекламу	-	18 293
Командировочные и сопутствующие расходы	521	2 638
Прочие	2 578	10 136
Административно-управленческие расходы	<u>112 952</u>	<u>143 457</u>

16. Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы за год, закончившийся 31 декабря, включают в себя следующие позиции:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Расходные материалы	808	419
Расходы по участию в профессиональных сообществах	352	336
Биржевые, брокерские расходы	2 572	2 534
Расходы на услуги банков	648	1 085
Прочие операционные расходы	<u>4 380</u>	<u>4 374</u>

Примечания к годовой финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

*(в тысячах российских рублей)***17. Процентные доходы и расходы**

Процентные доходы и расходы за год, закончившийся 31 декабря, включают в себя следующие позиции:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам	15 345	16 040
Процентные доходы по займам	-	12 827
Процентные расходы по привлеченным средствам (обязательства по аренде)	<u>(603)</u>	<u>(498)</u>
Процентные доходы	<u>14 742</u>	<u>28 369</u>

18. Прочие доходы и расходы

Прочие доходы за год, закончившийся 31 декабря, включают в себя следующие позиции:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Прочие	72	5 706
Прочие доходы	<u>72</u>	<u>5 706</u>

19. Корпоративное управление и управление рисками**Структура корпоративного управления**

АО «БКС Управление благосостоянием» было создано в форме акционерного общества в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Высшим органом управления АО «БКС Управление благосостоянием» является Общее собрание акционеров (Единственный акционер), созываемое для проведения ежегодных и внеочередных собраний. Общее собрание акционеров принимает стратегические решения относительно деятельности АО «БКС Управление благосостоянием».

Общее собрание акционеров определяет состав Совета директоров. Совет директоров несет ответственность за общее управление деятельностью АО «БКС Управление благосостоянием».

Законодательством Российской Федерации и уставом АО «БКС Управление благосостоянием» определены решения, которые принимаются исключительно Общим собранием акционеров, и решения, которые принимаются Советом директоров.

Руководство текущей деятельностью АО «БКС Управление благосостоянием» осуществляется единоличным исполнительным органом («Генеральный директор») и коллегиальным исполнительным органом («Правление»). Совет Директоров избирает Генерального директора и членов Правления. Исполнительные органы АО «БКС Управление благосостоянием» несут ответственность за выполнение решений, принятых Общим собранием акционеров и Советом Директоров. Исполнительные органы подотчетны Общему собранию акционеров и Совету Директоров.

Управление рисками

АО «БКС Управление благосостоянием» не подвержено существенным рискам, сопутствующим хозяйственной деятельности, так как операционные, финансовые (рыночные, кредитные риски и риск потери ликвидности), комплаенс, налоговые риски контролируются на основании внутренних документов, описывающих методы и процедуры управления такими видами рисков и соответствуют риск-аппетиту компании.

Следующие внутренние документы устанавливают и описывают систему управления рисками в АО «БКС Управление благосостоянием»

Политика управления инвестиционными рисками;

- Политика управления операционными рисками;
- Перечень мер по снижению рисков, связанных с осуществлением деятельности на рынке ценных бумаг;
- Методика управления рисками контрагента;
- Методика управления кредитными рисками при операциях с долговыми обязательствами эмитентов;
- Внутренняя методика расчета лимитов при оценке кредитных рисков по депозитным операциям;

Примечания к годовой финансовой отчетности**за год, закончившийся 31 декабря 2023 года***(в тысячах российских рублей)*

- Процесс контроля риска потери ликвидности;
- Регламент управления рисками, связанными с заключением срочных контрактов за счет активов инвестиционных фондов, пенсионных резервов и пенсионных накоплений под управлением АО «БКС Управление благосостоянием»
- другие.

АО «БКС Управление благосостоянием» осуществляет размещение свободных денежных средств на расчетных счетах и во вкладах в надежных кредитных организациях, а также инвестирует в государственные ценные бумаги и корпоративные облигации. Таким образом, активы АО «БКС Управление благосостоянием» подвержены инвестиционным рискам (рыночные и кредитные риски, а также риски потери ликвидности). Данные риски управляются АО «БКС Управление благосостоянием» на постоянной основе в соответствии с внутренними документами.

Так как АО «БКС Управление благосостоянием» осуществляет лицензируемые виды деятельности, связанной с доверительным управлением активами паевых инвестиционных фондов, пенсионными резервами и накоплениями негосударственных пенсионных фондов, активами клиентов индивидуального доверительного управления, средствами пенсионных накоплений, переданных Пенсионным фондом Российской Федерации, финансовый результат АО «БКС Управление благосостоянием» зависит от следующих показателей:

- стоимости активов под управлением;
- доходности портфелей клиентов под управлением.

Данные показатели могут изменяться в связи с рисками, которым подвержена деятельность по доверительному управлению активами и которые контролируются системой риск-менеджмента Компании.

В процессе осуществления деятельности на рынке ценных бумаг могут возникать следующие риски:

- системные (социально-политические, правовые);
- несистемные (рыночные, кредитные, потери ликвидности, стратегические, операционные, контрагентские, комплаенс, корпоративные, репутационные).

Система управления рисками включает в себя:

- идентификацию потенциальных источников рисков в процессе осуществления деятельности на рынке ценных бумаг;
- выделение рисков, наиболее существенных для компании, которые поддаются управляющему воздействию;
- разработку базовых принципов управления рисками в компании при осуществлении деятельности на рынке ценных бумаг;
- выработку рекомендаций по управлению рисками;
- анализ причин возникновения рисков;
- оценку вероятности возникновения тех или иных негативных событий (явлений);
- выработку политики в отношении пределов допустимого для Компании риска;
- формализацию принципов управления рисками в Компании;
- разработку внутренних процедур по управлению рисками;
- разработку и принятие процедуры оценки рисков, выработка индикаторов рисков;
- систему отчетности по рискам;
- автоматизированные и ручные контроли, которые встроены в бизнес процессы для уменьшения уровня рисков;
- мониторинг участков повышенного риска;
- анализ документации (включая внутренние документы компании) и выработку заключений на предмет соответствия положений документов допустимому риску, определенному политикой компании;

Примечания к годовой финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах российских рублей)

- оценку способности Компании компенсировать воздействие нежелательных (негативных) событий (явлений);
- оценку эффективности существующих в Компании системы внутреннего контроля и порядка принятия в компании решений в процессе осуществления деятельности на рынке ценных бумаг.

Ответственность за организацию системы управления рисками АО «БКС Управление благосостоянием» несет единоличный исполнительный орган и Дирекция финансового мониторинга и риск-менеджмента.

В компетенцию **Дирекции финансового мониторинга и риск-менеджмента** входит разработка, определение и установление контрольных методологий, процедур и процессов для управления рисками, выявление и анализ рисков, контроль функционирования системы управления рисками и последовательное совершенствование процесса, ежедневный мониторинг рисков и проверка соответствия существующих рисков установленным лимитам, разработка рекомендаций и процедур по управлению рисками. Дирекция финансового мониторинга и риск-менеджмента по согласованию с руководителем АО «БКС Управление благосостоянием» может делегировать часть своих полномочий другим сотрудникам компании.

Управление отдельными видами рисков также осуществляют подразделения АО «БКС Управление благосостоянием», непосредственно совершающие сделки на рынке ценных бумаг, подразделения, оформляющие совершенные сделки и операции, подразделения, ведущие внутренний учет совершенных сделок и операций, подразделения управленческого и бухгалтерского учета, аналитические подразделения.

Процедуры по управлению рисками включают:

- идентификацию, анализ, оценку каждого вида риска;
- установление ограничений на объем, состав и условия совершаемых отдельными подразделениями Компании сделок и операций с ценными бумагами и финансовыми инструментами;
- перераспределение рисков;
- установление ответственности за несоблюдение установленных ограничений.

Финансовыми методами управления рисками, возникающими при осуществлении Компанией деятельности на рынке ценных бумаг, являются:

- диверсификация;
- лимитирование:
 - установление системы качественных показателей и лимитов к структуре и составу портфеля финансовых инструментов;
 - установление лимитов по отдельным операциям и финансовым инструментам;
 - установление лимитов на контрагентов/эмитентов.
- хеджирование;
- иные финансовые методы.

Организационными методами управления рисками, возникающими при осуществлении деятельности на рынке ценных бумаг, являются действия сотрудников Дирекции финансового мониторинга и риск-менеджмента АО «БКС Управление благосостоянием», а также сотрудников Компании, осуществляющих совершение сделок на рынке ценных бумаг, оформление совершенных сделок и операций, ведение внутреннего учета совершенных сделок и операций, ведение управленческого и бухгалтерского учета, проведение аналитических исследований.

В отдельных случаях АО «БКС Управление благосостоянием» может использовать в качестве **дополнительных методов управления рисками** следующие:

- Банковскую гарантию;
- Страхование деятельности на рынке ценных бумаг;
- Страхование риска ответственности компании перед клиентами;
- другие методы, не противоречащие действующему законодательству Российской Федерации, нормативным правовым актам, регулирующим рынок ценных бумаг.

Примечания к годовой финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

*(в тысячах российских рублей)***Раскрытие информации качественного и количественного характера по рискам, возникающим в связи с финансовыми инструментами****Кредитный риск**

Кредитный риск – вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед Компанией в соответствии с условиями договора.

Кредитные риски Компании связаны с размещением свободных денежных средств на расчетных счетах и во вкладах в кредитных организациях, а также инвестированием данных средств в государственные ценные бумаги и корпоративные облигации.

Оценка кредитного риска определяется оценкой качества эмитента (контрагента) и характеристик эмиссии (размещения). Измерение кредитного риска может быть заложено в модель VaR (Value at Risk - максимально возможные убытки портфеля на определенном временном горизонте и с заданной вероятностью), стресс-тестирование по сценарию дефолта эмитента и страны.

Методы управления кредитным риском:

- установление лимитов на сделки/операции:
 - с определенным контрагентом или группой контрагентов;
 - с определенным видом финансовых инструментов;
 - в зависимости от сроков обязательств.
- осуществление мониторинга принятого кредитного риска (состояние заемщика, состояние обеспечения).

В целях уменьшения риска контрагента АО «БКС Управление благосостоянием» тщательно проверяет своих контрагентов на право осуществления того или иного вида деятельности, не предъявлялись ли контрагенту претензии со стороны органов исполнительной власти и иное.

Контроль кредитных рисков состоит в контроле за соблюдением установленных лимитов, проверке финансового состояния контрагентов Компании в процессе реализации установленных Компанией процедур по отбору контрагентов и мониторингу их состояния.

Существенные изменения в части оценки, управления и контроля кредитных рисков в отчетном периоде отсутствовали.

Риск потери ликвидности

Риск потери ликвидности – вероятность финансовых потерь вследствие неспособности обеспечить исполнение финансовых обязательств в полном объеме; риск возникновения дефицита ликвидных активов, необходимых для своевременного исполнения обязательств.

Для оценки риска потери ликвидности Компания производит расчёт показателей ликвидности по каждому портфелю доверительного управления на регулярной основе по 2 сценариям:

- 1) Нормальному сценарию: при нормальном сценарии уровень ликвидности оценивается при условии, что происходит реализация позиции по одному финансовому инструменту в выбранном портфеле Компании (например, в связи с выводом средств клиентом).
- 2) Сценарию недостаточной ликвидности: при сценарии недостаточной ликвидности уровень ликвидности оценивается при условии, что происходит реализация совокупной позиции по одному финансовому инструменту во всех портфелях Компании (например, в случае ухудшившийся конъюнктуры на рынке ценных бумаг).

Метод управления риском потери ликвидности заключается в установлении нормативов ликвидности, которые регулируют (ограничивают) риски потери ликвидности в портфелях доверительного управления и/или в собственных портфелях.

Контроль риска потери ликвидности выполняется на основании уровня ликвидности портфеля, результатов стресс-тестирования (сценарного анализа), средних оттоков из портфеля.

Примечания к годовой финансовой отчетности**за год, закончившийся 31 декабря 2023 года***(в тысячах российских рублей)*

Существенные изменения в части оценки, управления и контроля рисков потери ликвидности в отчетном периоде отсутствовали.

Риски ликвидности, связанные с возможными оттоками денежных средств из клиентских портфелей, считаются несущественными. АО «БКС Управление благосостоянием» размещает клиентские деньги в финансовые инструменты, обладающие достаточной ликвидностью для реализации активов клиентов в срок, установленный законодательством или договором.

Риски ликвидности, связанные с возможным неисполнением Компанией финансовых обязательств перед контрагентами, считаются несущественными. Оборотные активы Компании значительно превышают ее краткосрочные обязательства.

Рыночный риск

Рыночный риск – вероятность возникновения у Компании потерь вследствие неблагоприятного изменения стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов Компании, а также курсов иностранных валют (или) драгоценных металлов.

Ежедневно АО «БКС Управление благосостоянием» проводит расчет величины рыночных рисков по всем финансовым инструментам, входящим в портфели ценных бумаг по договорам доверительного управления, а также в собственные портфели Компании. Анализ рыночных рисков осуществляется не реже, чем с ежемесячной периодичностью.

Оценка рыночного риска осуществляется на основе определения балансовой стоимости активов, подверженных риску потерь на определенном временном горизонте и с заданной вероятностью. Производится оценка относительного риска в отношении портфелей, имеющих бенчмарк или модельный портфель, а также абсолютного риска – для стратегий (портфелей), которые не имеют бенчмарка (например, Total return, CRR), или для портфелей, по которым невозможно найти бенчмарк или модельный портфель.

Методы управления рыночным риском:

- диверсификация;
- установление лимитов на концентрацию и чувствительность по виду ценных бумаг, сектору, стране (региону), доле актива, класса актива, дюрации;
- установление лимита VaR;
- хеджирование.

Контроль рыночных рисков осуществляется через контроль за соблюдением установленных лимитов на портфель финансовых инструментов, а также мониторинг динамики соответствующих показателей каждого финансового инструмента в отдельности.

Существенные изменения в части оценки, управления и контроля рыночных рисков в отчетном периоде отсутствовали.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Компания оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на исходных данных, доступных широкому кругу пользователей.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на исходных данных, доступных широкому кругу пользователей, при том что такие данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в

Примечания к годовой финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах российских рублей)

отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в годовом отчете о финансовом положении:

	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
<i>2023</i>				
Финансовые активы				
Инвестиционные ценные бумаги	186 655	-	-	186 655
<i>2022</i>				
Финансовые активы				
Инвестиционные ценные бумаги	176 470	-	-	176 470

20. 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. Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Объем остатков со связанными сторонами, а также соответствующие суммы доходов и расходов по операциям со связанными сторонами на 31 декабря представлены ниже:

Сведения об остатках по операциям со связанными сторонами на 31 декабря

	<i>Ключевой управленческий персонал</i>		<i>Компании под общим контролем</i>	
	<i>2023</i>	<i>2022</i>	<i>2023</i>	<i>2022</i>
Активы				
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах			61 448	213 642
Нематериальные активы			2 365	3 943
Арендное имущество			3 296	6 521
Прочие активы				-
Займы				-
Обязательства				
Обязательство по аренде			(3 592)	(6 705)
Кредиторская задолженность	(203)	(3 223)	(832)	(770)

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2023 год

	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Ключевой управленческий персонал</i>
Расходы на персонал	-	(25 542)
Процентные доходы (расходы)	(603)	-
Прочие доходы (расходы)	28	
Операционные расходы	(2 347)	
Общие и административные расходы	(7 843)	

Примечания к годовой финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

*(в тысячах российских рублей)***Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2022 год**

	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Ключевой управленческий персонал</i>
Расходы на персонал	-	(17 427)
Процентные доходы (расходы)	3 551	-
Прочие доходы (расходы)	(1 421)	
Операционные расходы	(3 156)	
Общие и административные расходы	(8 356)	

Компания осуществляет операции со связанными сторонами при соблюдении следующих условий: кредиты выдаются на рыночных условиях, операции с ценными бумагами осуществляются на текущих рыночных условиях, средства связанных сторон привлекаются на рыночных условиях.

21. События после отчетной даты

Существенные события, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности компании, имевшие место в период между отчетной датой и датой подписания годовой финансовой отчетности Компании за 2023 год, отсутствуют.

Попова М.А.



26 апреля 2024

И.О. Генерального директора