

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

*Акционерам
Акционерного общества
«Управляющая компания «НЕВО-Инвест»*

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Акционерного общества «Управляющая компания «НЕВО-Инвест» (ОГРН 1197847131426, Российская Федерация, 191124, город Санкт-Петербург, Ставропольская улица, дом 10, литер А, пом. 316), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, отчета о прибылях или убытках и совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, примечаний к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества «Управляющая компания «НЕВО-Инвест» по состоянию на 31 декабря 2023 года, финансовые результаты его деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены 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 годовой финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Оценку стоимости финансовых инструментов мы определили, как ключевой вопрос, в связи со значимостью вложений в финансовые инструменты.</p> <p>В 2023 году аудируемое лицо увеличило инвестиции в портфель финансовых активов для продажи.</p> <p>Текущие финансовые рынки подвержены влиянию различных внешних и внутренних факторов и являются волатильными, поэтому оценка финансовых инструментов может значительно повлиять на результаты деятельности и финансовое положение аудируемого лица. Финансовые инструменты, оцениваются по справедливой стоимости, по уровням иерархии определения справедливой стоимости. Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных. Весь объем инвестиций аудируемого лица в ценные бумаги приходится на финансовые инструменты, обращающиеся на активном рынке (инструменты Уровня 1).</p>	<p>В рамках аудиторских процедур мы изучили разработанные специалистами аудируемого лица методики оценки, а также источники существенных допущений, использованные при определении справедливой стоимости. Мы выполнили детальное тестирование (на выборочной основе) значимых финансовых инструментов в отношении использованных моделей и допущений. Мы также проанализировали соответствие раскрытой аудируемым лицом информации об оценке таких финансовых инструментов, включая информацию об использовании существенных исходных данных применимым требованиям МСФО.</p>

Ответственность руководства и членов Совета директоров аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

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

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

отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены Совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

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

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

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

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

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

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Совета директоров 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.

Мы также предоставляем членам Совета директоров аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов Совета директоров аудируемого лица, 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.

Аудитор, действующий от имени
аудиторской организации на основании
доверенности 5-А от 11.01.2022 г.

Петрова Людмила Геннадьевна



Руководитель аудита,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение

Петрова Людмила Геннадьевна
(Квалификационный аттестат аудитора №01-000921,
выдан 29 октября 2012 г. на неограниченный срок.
Член СРО ААС, ОРНЗ 21706040485)

A handwritten signature in cursive script, likely belonging to the auditor.

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская фирма «Марка»
ОГРН 1167847488489
197101, г. Санкт-Петербург, Каменноостровский пр., дом 10, лит. М, пом. 17Н
Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»
ОРНЗ 11706024881.

«22» апреля 2024 года

**ГОДОВАЯ
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**
**Акционерного общества «Управляющая компания
«НЕВО-Инвест»**
(АО «УК «НЕВО-Инвест»)
составленная в соответствии с МСФО за 2023 год
(Валюта отчёта - российский рубль, в тысячах рублей)

закончившийся 31 декабря 2023г. (в тысячах российских рублей)

Содержание

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года	3
Отчет о прибылях и убытках и совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.....	4
Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.....	5
Отчет о движении денежных средств за год (прямой метод), закончившийся 31 декабря 2023 года...6	
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.....	7
1. Общие сведения.....	8
2. Условия ведения деятельности.....	8
3. Основные принципы подготовки финансовой отчетности	9
4. Основные положения учетной политики.....	10
5. Основные средства	18
6. Нематериальные активы	20
7. Финансовые инструменты	21
8. Анализ доходов и расходов	23
9. Налог на прибыль	25
10. Оценочные обязательства, условные обязательства и активы.....	27

закончившийся 31 декабря 2023г. (в тысячах российских рублей)

Отчет о финансовом положении
 по состоянию на 31 декабря 2023г

Активы	Примечания	На 31.12.2023	На 31.12.2022
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	3 319	3 084
Нематериальные активы, кроме гудвила	6	561	867
Отложенные налоговые активы	9	1 173	1 482
Итого внеоборотные активы	-	5 053	5 433
Оборотные активы			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	7	51 264	43 133
Краткосрочная дебиторская задолженность	7	14 957	15 253
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	7	158 379	123 401
Средства в финансовых организациях	7	9 060	273
Предоплата по налогу на прибыль	7	1 833	1 884
Итого оборотные активы	-	235 493	183 944
Итого активы	-	240 546	189 377
Капитал и обязательства	Примечания	На 31.12.2023	На 31.12.2022
Капитал			
Уставный капитал	1, 11	30 000	30 000
Добавочный капитал	11	20 500	20 500
Резервный капитал	11	1 500	1 500
Неразмещенная прибыль	-	181 952	132 564
Итого капитал собственников компании	-	233 952	184 564
Итого капитал	-	233 952	184 564
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по аренде	7	604	634
Итого долгосрочные обязательства	-	604	634
Краткосрочные обязательства			
Оценочные обязательства	10	4 469	2 798
Обязательства по аренде	7	1 350	1 229
Краткосрочная кредиторская задолженность	7	171	152
Итого краткосрочные обязательства	-	5 990	4 179
Итого обязательства	-	6 594	4 813
Итого капитал и обязательства	-	240 546	189 377

Генеральный директор

Главный бухгалтер
 04 апреля 2024 года



закончившийся 31 декабря 2023г. (в тысячах российских рублей)

Отчет о прибылях и убытках и совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2023г

Прибыль (убыток)

	Примечания	За год 2023	За год 2022
Выручка	8	174 248	146 370
Себестоимость	8	(274)	(127)
Общие и административные расходы	8	(55 789)	(53 480)
Прочие доходы	8	181	930
Прочие расходы	8	(646)	(323)
Итого прибыль (убыток) от операционной деятельности	-	117 720	93 370
Финансовые доходы	8	25 303	19 792
Финансовые расходы	8	(613)	(226)
Доходы за вычетом расходов от переоценки финансовых вложений	8	(4 983)	(6 563)
Итого прибыль (убыток) до налогообложения	-	137 427	106 373
Расходы по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности	9	(28 039)	(21 472)
Итого прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности	3	109 388	84 901
Итого совокупный доход		109 388	84 901
совокупный доход собственников компании		109 388	84 901

Генеральный директор

Главный бухгалтер

04 апреля 2024 года



закончившийся 31 декабря 2023г. (в тысячах российских рублей)

Отчет об изменениях в капитале
 за год, закончившийся 31 декабря 2023г.

	Составляющие капитала				
	Капитал собственников компании				Итого капитал
	уставный капитал	Прочий капитал организации	Нераспределенная прибыль	Итого капитал собственников компании	
За год 2023:					
Капитал на начало периода	30 000	22 000	132 564	184 564	184 564
Изменения капитала					
Дивиденды и иные аналогичные выплаты в пользу акционеров	-	-	(60 000)	(60 000)	(60 000)
Прибыль (убыток)	-	-	109 388	109 388	109 388
Капитал на конец периода	30 000	22 000	181 952	233 952	233 952
За год 2022:					
Капитал на начало периода	30 000	22 000	107 662	159 662	159 662
Изменения капитала					
Дивиденды и иные аналогичные выплаты в пользу акционеров	-	-	(60 000)	(60 000)	(60 000)
Прибыль (убыток)	-	-	84 901	84 901	84 901
Капитал на конец периода	30 000	22 000	132 564	184 564	184 564

Генеральный директор

Главный бухгалтер

04 апреля 2024 года



закончившийся 31 декабря 2023г. (в тысячах российских рублей)

Отчет о движении денежных средств
 за год, закончившийся 31 декабря 2023г
 (прямой метод)

	За год 2023	За год 2022
Потоки денежных средств от операционной деятельности		
Поступления денежных средств от операционной деятельности		
продажа товаров, выполнение работ, оказание услуг	174 402	143 435
Выплаты денежных средств от операционной деятельности		
платежи поставщикам товаров, работ, услуг	(6 997)	(8 372)
платежи работникам или в интересах работников	(45 267)	(44 836)
прочие денежные платежи по операционной деятельности	(631)	(231)
Чистые поступления (платежи) по операциям купли-продажи финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(27 470)	(10 800)
Итого потоки денежных средств от текущих операций	94 037	79 196
проценты полученные	3 673	5 385
проценты уплаченные	(229)	(189)
налог на прибыль уплаченный	(27 678)	(22 578)
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности	69 803	61 814
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
платежи на приобретение основных средств	(499)	(903)
платежи на приобретение нематериальных активов	-	(27)
поступления от возврата депозитов	44 300	41 500
платежи в связи с размещением депозитов	(44 300)	-
прочие денежные поступления (платежи) по инвестиционной деятельности	118	129
Итого денежные потоки от инвестиционной деятельности	(381)	40 699
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Денежные вклады акционеров	-	-
Выплаченные дивиденды	(60 000)	(60 000)
Платежи в погашение обязательств по аренде	(1 291)	-
Итого денежные потоки от финансовой деятельности	(61 291)	(60 000)
Итого увеличения (уменьшения) денежных средств и их эквивалентов	8 131	42 513
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало периода	43 133	620
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец периода	51 264	43 133

Генеральный директор

Главный бухгалтер

04 апреля 2024 года

АО «УК «НЕВО-Инвест»
Примечания к финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2023 года (в тысячах российских рублей)

**Акционерное общество
«Управляющая компания «НЕВО-Инвест»
(АО «УК «НЕВО-Инвест»)**

**Примечания к финансовой отчетности,
составленной в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности (МСФО),
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года**

*Город Санкт-Петербург
2023*

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Описание финансово-хозяйственной деятельности

Полное наименование организации: Акционерное общество «Управляющая компания «НЕВО-Инвест» (далее – Общество).

Сокращенное наименование организации: АО «УК «НЕВО-Инвест».

Общество приобрело права юридического лица с момента его государственной регистрации: Общество зарегистрировано 06 июня 2022 года присвоен основной государственный регистрационный номер 1197847131426.

Организационно-правовая форма – акционерное общество.

Юридический и фактический адрес: 191124, город Санкт-Петербург, Ставропольская улица, дом 10, литер А, помещение 316.

Уставный капитал Общества на 31.12.2022 и на 31.12.2023 года составляет 30 000 тыс. руб.

Вид экономической деятельности - управление инвестиционными фондами, ОКВЭД 66.30.1.

Основным видом деятельности Общества является оказание услуг по доверительному управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами, негосударственными пенсионными фондами.

Общество имеет лицензию:

- на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами №21-000-1-01034 от 20 февраля 2022 года, выданную Банком России без ограничения срока действия.

2. УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Деятельность АО «УК «НЕВО-Инвест» (далее – Общество) осуществляется в Российской Федерации, на рынке коллективных инвестиций. Общество осуществляет доверительное управление закрытыми паевыми инвестиционными фондами.

Деятельность Общества осуществляется в Российской Федерации на рынке коллективных инвестиций. Общество осуществляет доверительное управление закрытыми паевыми инвестиционными фондами.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране. В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. Так в 2023 году из-за роста цен на нефть и нефтепродукты на мировом рынке их экспорт стал выгоднее поставок на внутренний рынок. В ряде регионов возник дефицит топлива, и правительство вводило крайнюю меру – полный запрет экспорта топлива. По итогам 2023 года увеличение ВВП составило 3,6%. Инфляция в России за 2023 год составила 7,42%. Банк России проводил жесткую монетарную политику, во втором полугодии

2023 года ЦБ пять раз повышал ставку в целом на 8,5 п. п., до 16%. Это привело к росту привлекательности депозитов и фондов денежного рынка. Приток средств инвесторов на рынок коллективных инвестиций наблюдался, несмотря на изменение внешних условий, действие санкционных ограничений и изменение внутренней экономической ситуации. Увеличился интерес инвесторов к фондам, предназначенным для квалифицированных инвесторов, за год активы таких фондов выросли на 19,3%, до 180 млрд руб. По данным Банка России, стоимость активов под управлением управляющих компаний выросла на 40,7%. В основном это связано с рекордным притоком средств в паевые инвестиционные фонды и их положительной доходностью. Только в IV квартале 2023 года средства в ПИФ увеличились на 1,7 трлн рублей - в основном за счет вложений в закрытые фонды, участниками которых являются состоятельные инвесторы.¶ Руководство принимает необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Общества. Однако будущие последствия нынешней экономической ситуации трудно предсказать, и текущие оценки и ожидания руководства могут значительно отличаться от фактических результатов.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

Общество обязано вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в соответствии с отраслевыми стандартами бухгалтерского учета для профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли, центральных контрагентов, клиринговых организаций, форекс-дилеров и управляющих компаний инвестиционного фонда (ОСБУ). Настоящая финансовая отчетность основана на учетных данных и финансовой отчетности Общества, сформированных по ОСБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Настоящая финансовая отчетность не включает в себя процедуры консолидации, поскольку Общество не имеет дочерних и зависимых организаций.

Общество не формирует и не представляет информацию в отношении операционных сегментов в соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

Непрерывность деятельности

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

Влияние гиперинфляции

Экономика Российской Федерации была экономикой с гиперинфляцией до 2003 года. Общество не имеет активов, приобретенных до этого периода.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Функциональной валютой Общества является валюта, в которой она осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Общества и валютой представления отчетности является национальная валюта Российской Федерации - российский рубль.

Основные суждения и оценки, используемые при применении учетной политики

Общество использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности показатели и балансовые суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и допущения анализируются непрерывно, основываясь на опыте руководства и других факторах, включая ожидание будущих событий, которые считаются обоснованными в текущих условиях. Руководство также применяет суждения, которые требуют

оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значимое влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут значительно повлиять на текущую стоимость активов и обязательств в следующем отчетном периоде, включают:

Финансовые инструменты

Общество применяет стандарт МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Процентный доход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Признание убытков от обесценения

Общество применяет модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. При первоначальном признании финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными финансовыми активами, учитываются убытки в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок в отношении дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело значительное увеличение кредитного риска, ожидаемые кредитные убытки оцениваются за весь период использования актива. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности. Вероятность дефолта для расчета величины ожидаемых кредитных убытков рассчитывается на основе разработанных методов оценки (с использованием внешних кредитных рейтингов, матриц миграции) и мотивированного суждения. Влияние оценок и допущений на признанные активы и обязательства приводится в соответствующих примечаниях.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Эквиваленты денег представляют собой краткосрочные высоколиквидные инвестиции, которые готовы для конвертации в известную сумму денежных средств со сроком погашения, не превышающим трех месяцев, и которые связаны с незначительным риском изменения стоимости, в том числе депозитные вклады со сроками погашения до востребования и овернайт.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Финансовые инструменты

Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9, все долговые финансовые активы, которые не соответствуют критерию «только погашение основного долга и процентов» (SPPI), классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ). Для долговых финансовых инструментов, которые соответствуют критерию SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

- инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости;
- инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- инструменты, которые удерживаются для прочих целей, классифицируются как оцениваемые по ССПУ.

Обесценение

В соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 9 Общество применяет подход к учету обесценения финансовых активов в виде прогнозной оценки, отражающей ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ»). Общество признает резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а также по обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, которые в данном разделе все вместе именуется «финансовыми инструментами».

Резерв рассчитывается на основе ОКУ за 12 месяцев, если с момента признания не происходит событий существенного увеличения кредитного риска; по активам с существенным увеличением кредитного риска резерв рассчитывается на горизонте всего срока действия инструмента. В целях резервирования Общество выделяет активы, в отношении которых применяется общий подход к резервированию и приобретенные кредитно-обесцененные» (далее – «ПСКО»). Для финансовых активов, в отношении которых применяется общий подход, выделяются три этапа резервирования, в зависимости от изменения уровня кредитного риска относительно даты первоначального признания и наличия признаков обесценения.

Этап 1: Данный этап характерен для активов, по которым кредитный риск не увеличился существенно с момента первоначального признания и отсутствуют признаки обесценения. Величина кредитных потерь определяется в размере ожидаемых кредитных убытков в течение 12 месяцев. К Этапу 1 также относятся финансовые инструменты, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2.

Этап 2: Данный этап характерен для активов, по которым имеется один или несколько факторов значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания и не было идентифицировано признаков обесценения. Для таких финансовых активов величина кредитных потерь определяется в размере ожидаемых кредитных убытков на протяжении всего срока действия финансового актива. К Этапу 2 также относятся финансовые инструменты, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3.

Этап 3: Данный этап характерен для финансовых активов, в отношении которых выявлены признаки обесценения, то есть произошло одно или несколько событий, которые негативно влияют на получение будущих денежных потоков, генерируемых активом. Для таких финансовых активов величина кредитных потерь определяется в размере ожидаемых кредитных убытков на протяжении всего срока действия финансового актива.

ПСКО: к данным активам относятся приобретенные активы, которые являются кредитно-обесцененными при первоначальном признании, а также вновь созданные активы, которые могут являться частью плана реструктуризации существующих активов. При расчете резерва оцениваются накопленные изменения в величине ожидаемых кредитных убытков.

При первоначальном признании финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными финансовыми активами, учитываются убытки в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок в отношении дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело значительное увеличение кредитного риска, ожидаемые кредитные убытки оцениваются за весь период использования актива. Вероятность дефолта для расчета величины ожидаемых кредитных убытков рассчитывается на основе разработанных методов оценки (с использованием внешних кредитных рейтингов, матриц миграции) и мотивированного суждения.

На каждую отчетную дату выполняется анализ с целью выявления существенного увеличения кредитного риска с момента признания финансового актива. Расчет резерва предполагает использование следующих ключевых параметров кредитного риска:

- вероятность дефолта (PD)- оценка вероятности наступления дефолта по исполнению обязательств в течение определенного периода времени
- величина, подверженная риску дефолта (EAD)- оценочная величина актива на дату дефолта в будущем, включая погашения основного долга и суммы процентов, а также ожидаемое использование кредитных линий и суммы начисленных процентов по просроченным платежам
- уровень потерь при дефолте (LGD)- оценочная величина потерь, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени

В зависимости от имеющейся информации о качестве кредита, применяются различные модели оценки уровня потерь при дефолте. Для активов, не имеющих признаков обесценения, расчет производится на основе уровня взыскания и вероятности восстановления.

Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости. В случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, к справедливой стоимости прибавляются затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

Последующая оценка

После первоначального признания Общество оценивает финансовый актив по: амортизированной стоимости; справедливой стоимости через прочий совокупный доход; или справедливой стоимости через прибыль или убыток.

После первоначального признания Общество оценивает финансовое обязательство по амортизированной стоимости.

Оценка по амортизированной стоимости

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства - сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, - разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, а также за вычетом снижения стоимости (напрямую или путем использования счета оценочного резерва) вследствие обесценения или невозможности взыскания задолженности.

Метод эффективной процентной ставки - метод, применяемый для расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов или финансовых обязательств), а также для распределения процентного дохода или процентного расхода на соответствующий период. Эффективная процентная ставка - ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода, точно до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. Потоки денежных средств, относящиеся к краткосрочной дебиторской задолженности и краткосрочным займам, не дисконтируются, так как эффект от дисконтирования незначителен.

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- на основном рынке для данного актива или обязательства;
- в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Используются такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);

- Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в отчете о финансовом положении нетто-величины тогда и только тогда, когда организация: в настоящее время имеет юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм; и намеревается произвести расчет на нетто-основе или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу в следующих обстоятельствах: в ходе обычной деятельности, в случае неисполнения обязательств, в случае несостоятельности или банкротства.

Прекращение признания

Финансовый актив прекращает признание в учете (списывается), когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на денежные потоки от этого финансового актива; или когда Общество передает этот финансовый актив и данная передача соответствует требованиям для прекращения признания указанным ниже.

Общество прекращает признавать переданный финансовый актив, если оно:

- либо передало предусмотренные договором права на получение денежных потоков от финансового актива;
- либо сохранило предусмотренные договором права на получение денежных потоков от финансового актива, но приняло на себя предусмотренную договором обязанность выплачивать эти денежные потоки одному или нескольким получателям.

Если Общество не сохранило, не передало по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, и сохранило контроль над ним, то оно продолжает признавать этот актив.

Общество прекращает признание финансового обязательства (или часть финансового обязательства) из отчета о финансовом положении (т.е. списывает его), когда оно погашено, то есть когда указанное в договоре обязательство исполнено или аннулировано за истечением срока давности.

Признание доходов и расходов

Общество признает доход в бухгалтерском учете при наличии следующих условий:

- право на получение этого дохода (выручки) вытекает из договора или подтверждено иным соответствующим образом;
- сумма дохода (выручки) может быть определена;
- отсутствует неопределенность в получении дохода;
- стадия завершенности операции по состоянию на конец отчетного периода может быть определена;
- затраты, понесенные при выполнении операции, и затраты, необходимые для ее завершения, могут быть определены;
- в результате операции по поставке (реализации) актива, выполнению работ, оказанию услуг Общество передало покупателю риски и выгоды, связанные с правом собственности на поставляемый актив, больше не контролирует поставляемый (реализуемый) актив и не участвует в управлении им или работа принята заказчиком, услуга оказана.

Расход признается в бухгалтерском учете при наличии следующих условий:

- расход производится (возникает) в соответствии с договором, требованиями законодательства Российской Федерации, обычаями делового оборота;
- сумма расхода может быть определена;
- отсутствует неопределенность в отношении признания расхода.

Затраты и издержки, подлежащие возмещению, расходами не признаются, а подлежат бухгалтерскому учету в качестве дебиторской задолженности.

Не позднее последнего дня месяца и в установленные договором займа или договором банковского вклада сроки, а также на дату полного или частичного выбытия (реализации, погашения) или списания займа или депозита в бухгалтерском учете Общества подлежат отражению все процентные доходы, прочие доходы, прочие расходы (затраты по сделке), начисленные за истекший месяц либо за период с даты первоначального признания или с даты начала очередного процентного периода. Процентными доходами признаются доходы, начисленные в виде процента по договору займа или договору банковского вклада.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Денежные и приравненные к ним средства включают остатки денежных средств в кассе, денежные средства на расчетных счетах в банках, а также депозитные вклады со сроками до востребования и овернайт, которые подвержены незначительному риску изменения справедливой стоимости.

Из состава денежных и приравненных к ним средств исключаются суммы просроченных активов и активов, которые не могут быть оперативно реализованы в силу договорных ограничений.

Движение денежных средств в иностранной валюте отражается в отчетности по соответствующему обменному курсу между функциональной и иностранной валютами на дату движения денежных средств.

Денежные потоки, связанные с уплатой налогов, отражаются как потоки по основной операционной деятельности, если значительная часть денежных потоков не может быть напрямую увязана с инвестиционными либо финансовыми операциями. Денежные потоки, связанные с полученными процентами и дивидендами, классифицируются как инвестиционная деятельность.

Денежные потоки, возникающие от следующих видов операционной, инвестиционной или финансовой деятельности, представляются на нетто-основе - денежные поступления и выплаты по статьям, характеризующимся быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками погашения, в том числе краткосрочным займам.

Основные средства и нематериальные активы

Основным средством признается объект, имеющий материально-вещественную форму, предназначенный для использования Обществом при выполнении работ, оказании услуг либо для управленческих нужд или в административных целях в течение более чем 12 месяцев, при одновременном выполнении следующих условий:

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

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Сроки полезного использования представлены в следующей таблице:

	Количество лет
Офисное оборудование	2-3
Хозяйственный инвентарь	5-7

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные приобретением соответствующего актива.

Стоимость компонента (части объекта основного средства) для признания его самостоятельным инвентарным объектом считается существенной на основании профессионального суждения и обоснования распределения фактических затрат на его приобретение.

Объекты основных средств амортизируются в течение ожидаемого срока полезного использования. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования в соответствии с текущим техническим состоянием активов и расчетным периодом, в течение которого данные активы будут приносить Обществу экономические выгоды, в течение которого данные активы будут предполагать использование активов, ожидаемый физический износ, который зависит от условий эксплуатации, обслуживания и технического и коммерческое устаревание, связанные с изменением рыночных условий.

Прибыли или убытки от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «Прочие доходы/расходы» в составе прибыли или убытка за период.

Амортизация для списания стоимости актива начисляется линейным методом в течение срока его полезного использования.

Расходы на ремонт и обслуживание основных средств отражаются в составе прибыли или убытка на дату оказания соответствующих услуг.

Общество установило следующие сроки полезного использования нематериальных активов:

- для компьютерного программного обеспечения, в т.ч. лицензий на право пользования программным обеспечением – 1-5 лет в зависимости от вида программного обеспечения, но не более срока действия лицензионного договора;
- для лицензий, торговых марок и деловой репутации установление сроков полезного использования актива производится исходя из:
 - срока действия прав Общества на результат интеллектуальной деятельности или средство индивидуализации и периода контроля над нематериальным активом; или
 - ожидаемого срока использования нематериального актива, в течение которого Общество предполагает получать экономические выгоды.

После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Нематериальные активы амортизируются на основании линейного метода и оцениваются на предмет обесценения в случае наличия признаков обесценения данных активов. В отношении неисключительных прав пользования программным обеспечением срок полезного использования определяется исходя из условий договора на приобретение. Если договором на приобретения срок использования не определен, то он устанавливается организацией самостоятельно.

Вознаграждение работникам

Под вознаграждениями работникам понимаются все виды возмещений работникам Общества за выполнением ими своих трудовых функций вне зависимости от формы выплаты:

- оплата труда, включая компенсационные и стимулирующие выплаты,
- выплаты работникам и в пользу работников третьим лицам, включая членов семей работников, осуществляемые в связи с выполнением работниками трудовых функций, не включенные в оплату труда;
- добровольное страхование,
- пенсионное обеспечение,
- оплата обучения,
- оплата питания,
- оплата лечения и медицинского обслуживания,
- оплата (возмещение) коммунальных услуг,
- возмещение затрат работников по уплате процентов по займам (кредитам) и другие аналогичные вознаграждения.

Положение о вознаграждении работникам распространяется также на лиц, выполняющих работу по трудовым или иным договорам.

Вознаграждения работникам подразделяются на:

- краткосрочные вознаграждения работникам;
- долгосрочные вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности;
- прочие долгосрочные вознаграждения работникам;
- выходные пособия.

За ставку дисконтирования для расчета долгосрочных вознаграждений работников Обществом принимается ставка доходности к погашению котируемых корпоративных облигаций высокой категории качества или облигаций федерального займа (далее – ОФЗ), по состоянию на отчетную дату, при этом валюта и срок обращения корпоративных облигаций или ОФЗ должна соответствовать валюте и срокам выплат вознаграждений работникам.

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность и прочая задолженность по основной деятельности признается, если контрагент выполнил свои обязательства по контракту, и учитывается без учета дисконтирования.

Пересчет иностранных валют

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

Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль отражаются в учете в соответствии с требованиями действующего законодательства. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действовавших в течение отчетного периода.

Текущие суммы налога представляют собой обязательства или активы, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего, или предыдущего периода. В случае подписания финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней суммы налога на прибыль, основываются на оценочных данных.

Отложенный налог на прибыль начисляется на временные разницы между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в отчете о финансовом положении. Налоговая база актива или обязательства - это сумма, определенная для данного актива или обязательства для целей налогообложения. Дебиторская и кредиторская задолженность по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок по налогу на прибыль, которые будут применяться в том периоде, в котором активы будут реализованы, а обязательства - погашены.

Капитал

Уставный капитал представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой акционеры несут ответственность по погашению обязательств Общества перед ее кредиторами. Сумма, отражаемая по этой строке, представляет собой номинальную величину капитала, одобренную решением акционеров, которая зарегистрирована в соответствии с действующим законодательством.

Собственные акции, выкупленные у акционеров, трактуются как невыпущенные акции и вычитаются из собственного капитала.

Общая величина ожидаемых потоков денежных средств, относимых на доли участников, определяется, главным образом, прибылью или убытком и изменениями в признанных чистых активах общества на основе отчетности по российским правилам бухгалтерского учета. Подлежащие выплате дивиденды отражаются в капитале в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после даты составления отчета о финансовом положении, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты.

Услуги по доверительному управлению

Активы и обязательства, возникающие в результате оказания услуг по доверительному управлению, не отражаются в финансовой отчетности. Общество принимает на себя операционный риск, связанный с указанной деятельностью; клиенты несут рыночный и кредитный риски, связанные с данными операциями.

Аренда

Общество впервые применило МСФО (IFRS) 16 «Аренда», вступивший в силу с 1 января 2019 года. В случаях, когда Общество выступает в качестве арендатора, оно признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде. На дату начала аренды Общество оценивает актив в форме права пользования по первоначальной стоимости, после даты начала аренды - с применением модели учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения и с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. На дату начала аренды Общество оценивает обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату, с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, если такая ставка может быть легко определена. Если такая ставка не может быть легко определена, используется ставка привлечения дополнительных заемных средств, а при отсутствии процентной ставки по заемным средствам используются средневзвешенные процентные ставки по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) физических лиц и нефинансовых организаций. После даты начала аренды Общество оценивает обязательство по аренде, увеличивая балансовую стоимость для отражения процентов по обязательству по аренде; уменьшая балансовую стоимость для отражения осуществленных арендных платежей. Актив в форме права пользования подлежит проверке на обесценение на конец каждого отчетного периода, а также при наличии признаков, указывающих на возможность обесценения активов, в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Актив в форме права пользования представляется в Отчете о финансовом положении в составе основных средств, обязательство по аренде – отдельно от прочих обязательств.

Общество приняло решение использовать упрощение практического характера, предусмотренное стандартом - арендные платежи по договорам длительностью 12 месяцев или меньше или по арендным договорам, в которых базовые активы имеют низкую стоимость, будут продолжать относиться на расходы на основе линейного метода в течение срока аренды.

Прочее применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты, поправки к стандартам и разъяснения стали применимы для Общества, начиная с 1 января 2023 года или после этой даты, но не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Общества:

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»

– Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные, раскрытие информации об учетной политике

Обществу необходимо выбирать для раскрытия те положения учетной политики, которые, во-первых, относятся к существенным операциям и событиям в его деятельности, в том числе исходя из сумм операций, а во-вторых, разъясняют существенную информацию о принципах учетной политики для этих операций и событий. Информация об учетной политике, которая относится к несущественным операциям, другим событиям или условиям, также является несущественной, и ее раскрытие не обязательно.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, которые возникают в результате одной операции»

При возникновении в результате одной операции равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц исключение, связанное с первоначальным признанием (п. 15), больше не применяется, необходимо раздельное признание равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц.

Общество не пользовалось исключением при первоначальном признании до поправки, ретроспективный пересчет сравнительных данных не окажет влияния на финансовый результат.

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

Поправки ввели новое определение в п. 5 стандарта: бухгалтерские оценки - это денежные суммы (монетарные статьи) в финансовой отчетности, подверженные неопределенности оценки. В предыдущей редакции использовалась формулировка "изменение в бухгалтерской оценке -

корректировка балансовой стоимости актива или обязательства". То есть содержание определения перенесено с описания действия (корректировки) к сути бухгалтерской оценки (денежным суммам, рассчитанным с допущениями).

Значительные изменения и уточнения внесены поправками в п. 32 МСФО (IAS) 8. Разграничены понятия "бухгалтерская оценка" и "расчетная оценка".

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Общества.

Поправки к ежегодным усовершенствованиям Международных стандартов финансовой отчетности, период 2018-2023 г.г.

Данные поправки включают уточнения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» - МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Данные изменения не оказывают влияния на финансовую отчетность Общества.

Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ниже приводятся стандарты, поправки и разъяснения, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, и которые Общество не приняло досрочно:

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годовых отчетных периодов, заканчивающихся 31 декабря 2023 г.	Вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов с или после
Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»	1 января 2024 г.
Поправки к МСФО (IAS) 1 «Долгосрочные обязательства с ковенантами»	1 января 2024 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Арендные обязательства при продаже и обратной продаже»	1 января 2024 г.
Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 о соглашениях об обратном факторинге	1 января 2024 г.
Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют»	1 января 2024 г.

Влияние применения данных стандартов и интерпретаций на финансовую отчетность Общества в настоящее время оценивается руководством.

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Виды основных средств		
	Земля, здания, сооружения	Офисное оборудование, хозяйственный инвентарь	Итого основные средства
За год 2023:			
Сверка изменений стоимости основных средств			
Основные средства на начало периода	1 796	1 288	3 084
первоначальная стоимость на начало периода	2 529	1 982	4 511

накопленная амортизация и обесценение на начало периода	(733)	(695)	(1 427)
Изменения основных средств			
поступление, кроме объединения бизнеса	2 682	499	3 181
амортизация основных средств	(53)	(365)	(418)
выбытие основных средств (первоначальная стоимость)	(2 529)		(2 529)
Прочее поступление (стоимость)			
Итого увеличение (уменьшение) стоимости основных средств	100	134	235
Основные средства на конец периода	1 897	1 422	3 319
первоначальная стоимость на конец периода	2 682	2 481	5 163
накопленная амортизация и обесценение на конец периода	(785)	(1 059)	(1 845)
За год 2022:			
Сверка изменений стоимости основных средств			
Основные средства на начало периода	1 382	644	2 026
первоначальная стоимость на начало периода	1 955	1 080	3 035
накопленная амортизация и обесценение на начало периода	(573)	(436)	(1 009)
Изменения основных средств			
поступление, кроме объединения бизнеса	1 859	903	2 762
амортизация основных средств	(159)	(259)	
выбытие основных средств (первоначальная стоимость)	(1 955)		
Прочее поступление (стоимость)	670		670
выбытие основных средств (накопленная амортизация)			
Итого увеличение (уменьшение) стоимости основных средств	414	644	1 058
Основные средства на конец периода	1 796	1 288	3 084
первоначальная стоимость на конец периода	2 529	1 982	4 511
Накопленная амортизация и обесценение на конец периода	(733)	(695)	(1 427)

В составе основных средств – земли, зданий, сооружений на 31.12.2022 года и на 31.12.2023 отражен актив в форме права пользования нежилым помещением по договору аренды. Применяемая модель учета - по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Обязательство по аренде в отношении договора аренды оценено по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированных с использованием процентной ставки в размере 10%, срок погашения - 30.05.2025 г.

6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы, кроме гудвила

	Виды нематериальных активов, кроме гудвила		
	ПО и лицензии	Прочее	Итого нематериальные активы, кроме гудвила
За год 2023:			
Сверка изменения стоимости нематериальных активов, кроме гудвила			
Нематериальные активы, кроме гудвила на начало периода	584	283	867
Первоначальная стоимость на начало периода	1 300	371	1 671
накопленная амортизация и обесценение на начало периода	(716)	(88)	(804)
поступление, кроме объединения бизнеса	-	-	-
амортизация нематериальных активов, кроме гудвила	(268)	(38)	(306)
Итого увеличение (уменьшение) стоимости нематериальных активов, кроме гудвила			
Нематериальные активы, кроме гудвила на конец периода	316	245	561
Первоначальная стоимость на конец периода	1 300	371	1 671
накопленная амортизация и обесценение на конец периода	(984)	(126)	(1110)
За год 2022:			
Сверка изменения стоимости нематериальных активов, кроме гудвила			
Нематериальные активы, кроме гудвила на начало периода	821	320	1 141
Первоначальная стоимость на начало периода	1 273	371	1 644
накопленная амортизация и обесценение на начало периода	(453)	(50)	(503)
поступление, кроме объединения бизнеса	27		27
амортизация нематериальных активов, кроме гудвила	(263)	(38)	(301)
Итого увеличение (уменьшение) стоимости нематериальных активов, кроме гудвила			
Нематериальные активы, кроме гудвила на конец периода	584	283	867
Первоначальная стоимость на конец периода	1 300	371	1 671

АО «УК «НЕВО-Инвест»
Примечания к финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2023 года (в тысячах российских рублей)

накопленная амортизация и обесценение на конец периода	(716)	(88)	(804)
--	-------	------	-------

В качестве нематериального актива учтены простые неисключительные лицензии на программное обеспечение.

7. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Финансовые активы

	Виды финансовых активов		
	Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	Итого финансовые активы
На 31.12.2023:			
Финансовые активы	25 850	158 379	184 229
На 31.12.2022:			
Финансовые активы	17 410	123 401	140 811

Средства в финансовых организациях

	Финансовые активы	
	Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	Итого финансовые активы
На 31.12.2023:		
Средства в клиринговых организациях	25	25
Средства на брокерских счетах	9 035	9 035
Итого финансовые активы	9 060	9 060
На 31.12.2022:		
Средства в клиринговых организациях	30	30
Средства на брокерских счетах	243	243
Итого финансовые активы	273	273

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток

Финансовые активы	Итого финансовые активы
На 31.12.2023:	
Ценные бумаги, удерживаемые для торговли	158 379

Итого финансовые активы	158 379
На 31.12.2022:	
Ценные бумаги, удерживаемые для торговли	123 401
Итого финансовые активы	123 401

Дебиторская задолженность

	Дебиторская задолженность	
	Краткосрочная дебиторская задолженность	Итого дебиторская задолженность
На 31.12.2023:		
Торговая дебиторская задолженность	14 187	14 187
Предоплата	770	770
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	1 833	1 833
Итого дебиторская задолженность	16 790	16 790
На 31.12.2022:		
Торговая дебиторская задолженность	14 342	14 342
Предоплата	911	911
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	1 884	1 884
Итого дебиторская задолженность	17 137	17 137

Торговая дебиторская задолженность - начисленное, но не удержанное вознаграждение по договорам доверительного управления ЗПИФ, Руководство Общества считает, что поскольку дебиторская задолженность имеет срок погашения менее 1 года, признаков обесценения не имеет, основания для начисления резерва сомнительных долгов отсутствуют.

Кредиторская задолженность

	Краткосрочная кредиторская задолженность	Итого кредиторская задолженность
На 31.12.2023:		
Кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	82	82
Прочая кредиторская задолженность	89	89
Итого кредиторская задолженность	171	171
На 31.12.2022:		
Кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	82	82
Прочая кредиторская задолженность	70	70
Итого кредиторская задолженность	152	152

Кредиторская задолженность имеет срок погашения менее 1 года.

Обязательства по аренде

	Обязательства по аренде	Итого обязательства
На 31.12.2023:		
Долгосрочные обязательства	604	604
Обязательства по аренде	604	604
Краткосрочные обязательства	1 350	1 350
Обязательства по аренде	1 350	1 350
На 31.12.2022:		
Долгосрочные обязательства	634	634
Обязательства по аренде	634	634
Краткосрочные обязательства	1 229	1 229
Обязательства по аренде	1 229	1 229

Обязательство по аренде в отношении договора аренды оценено по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированных с использованием процентной ставки в размере 10%, срок погашения - 30.05.2025 г.

Денежные средства и их эквиваленты

	На 31.12.2023	На 31.12.2022
Денежные средства		
Баланс расчетов с банками	339	420
Итого денежные средства	339	420
Эквиваленты денежных средств		
Итого эквиваленты денежных средств	50 925	42 713
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	51 264	43 133

8. АНАЛИЗ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ**Выручка**

	За 2023 год	За 2022 год
Выручка от оказания услуг	174 248	146 370
В том числе доверительное управление фондами	174 248	146 370
Итого выручка	174 248	146 370

Себестоимость

В составе себестоимости учтены прямые операционные расходы: за 2023 год - 274 тыс. руб., за 2022 год - 127 тыс. руб.

Общие и административные расходы

	За 2023 год	За 2022 год
Расходы на персонал	46 974	45 465
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 050	1 697
Арендные платежи за арендуемое имущество (офисные помещения)	304	251
Расходы на аудиторские услуги	367	315
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	3 415	3 290
Расходы на консультационные услуги	1 126	802
Суммы налогов и сборов, начисленные в установленном законодательством РФ порядке	51	14
Расходы по списанию стоимости запасов	652	240
Расходы на услуги кредитных организаций	196	182
Командировочные расходы	121	125
Прочие расходы	533	1 099
Итого	55 789	53 480

Прочие доходы и расходы

	За 2023 год	За 2022 год
Прочие доходы	181	930
Дивиденды и доходы за вычетом расходов от участия	83	893
Прочие поступления	98	37
Прочие расходы	646	323
Расходы на благотворительность	200	-
Расходы за вычетом доходов по созданию резервов под ОКУ	112	-
Иные расходы	334	323

Финансовые доходы и расходы

	За 2023 год	За 2022 год
Финансовые доходы	25 303	19 792
Проценты от предоставленных краткосрочных депозитов	20 621	16 011
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами	-	164

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

Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой	4 682	3 617
Финансовые расходы	613	226
Расходы за вычетом доходов от операций с финансовыми активами	333	-
Процентные расходы по обязательству по аренде	280	226

Доходы за вычетом расходов от переоценки финансовых активов

В составе доходов за вычетом расходов от переоценки финансовых активов учтен свернутый финансовый результат от переоценки ценных бумаг, удерживаемых для торговли: за 2023 год - (4 983) тыс. руб., за 2022 год - (6 563) тыс. руб.

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Применяемая ставка налога

	За год 2023	За год 2022
Бухгалтерская прибыль	137 427	106 373
Применяемая ставка налога	20	20

Налог на прибыль

	За год 2023	За год 2022
Текущий налог на прибыль отчетного периода	(27 729)	(22 145)
Отложенные налоги: влияние временных разниц	(310)	685

Согласование бухгалтерской прибыли, умноженной на применяемые налоговые ставки

	За год 2023	За год 2022
Бухгалтерская прибыль	137 427	106 373
Расход (доход) по налогу на прибыль по действующей ставке	(27 485)	(21 275)
Налоговый эффект от расходов, которые не подлежат вычету при определении налогооблагаемой прибыли (налогового убытка)	(554)	(197)
Итого расходы по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности	(28 039)	(21 472)

Временные разницы, неиспользованные налоговые убытки и кредиты

	Временные разницы, неиспользованные налоговые убытки и налоговые кредиты	
	Временные разницы (ВР)	Неиспользованные

	Прочие временные разницы	налоговые убытки
За год 2023:		
Сверка изменений отложенных налоговых активов (обязательства)		
Отложенные налоговые активы (обязательства) на начало периода	1 482	
Отложенные налоговые активы на конец периода, в т.ч.:	1 482	
ОНА по ВР по признанию оценочных обязательств по оплате отпусков сотрудников, ДМС	560	
ОНА по стоимости ценных бумаг	882	
ОНА по аренде	13	
ОНА по резерву по депозитам	23	
ОНО по ВР по амортизации основных средств	(8)	
ОНО по ВР по амортизации нематериальных активов	(1)	
ОНА по ВР по расходам будущих периодов	13	
Изменения отложенных налоговых активов (обязательств)		
отложенный расход (доход) по налогу на прибыль, признаваемый в составе прибыли или убытка, в т.ч.		
ОНА по ВР по признанию оценочных обязательств по оплате отпусков сотрудников, ДМС	52	
ОНО по ВР по амортизации основных средств	(5)	
ОНА по ВР по амортизации нематериальных активов	1	
ОНО по ВР по амортизации нематериальных активов	1	
ОНА по ВР по расходам будущих периодов	1	
ОНА по ВР по брокерскому счету	5	
ОНА по резерву по депозитам	18	
ОНА по стоимости ценных бумаг	(418)	
ОНА по резерву по аудиту	37	
ОНА по аренде	(2)	
Итого увеличение (уменьшение) отложенного налогового обязательства (активы)		
Отложенные налоговые активы (обязательства) на конец периода		
Отложенные налоговые активы на конец периода, в т.ч.:	1 173	
ОНА по ВР по признанию оценочных обязательств по оплате отпусков сотрудников, ДМС	611	
ОНА по стоимости ценных бумаг	464	

ОНА по аренде	11	
ОНА по резерву по депозитам	41	
ОНА по ВР по расходам будущих периодов	14	
ОНА по ВР по брокерскому счету	5	
ОНО по ВР по амортизации основных средств	(12)	
ОНА по ВР по амортизации нематериальных активов	1	
ОНА по резерву по аудиту	37	

10. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКТИВЫ

Оценочные обязательства

	Виды прочих резервов	
	Оценочные обязательства	Итого прочие резервы
За год 2023:		
Сверка изменений прочих резервов		
Прочие резервы на начало периода	2 798	2 798
Оценочные обязательства по оплате отпусков работников на начало периода	2 798	2 798
увеличение оценочных обязательств по оплате отпусков работников	1 486	1 486
увеличение (погашение) резерва на аудит	185	185
Итого увеличение (уменьшение) прочих резервов	1 671	1 671
Прочие резервы на конец периода	4 469	4 469
Оценочные обязательства по оплате отпусков работников на конец периода	4 284	4 284
Резерв на аудит	185	185
За год 2022:		
Сверка изменений прочих резервов		
Прочие резервы на начало периода	2 809	2 809
Оценочные обязательства по оплате отпусков работников на начало периода	2 809	2 809
уменьшение оценочных обязательств по оплате отпусков работников	(11)	(11)
Итого увеличение (уменьшение) прочих резервов	(11)	(11)
Прочие резервы на конец периода	2 798	2 798
Оценочные обязательства по оплате отпусков работников на конец периода	2 798	2 798

СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Общество учитывает и раскрывает информацию в отношении всех событий, как благоприятных, так и неблагоприятных, которые произошли в период после отчетной даты до даты утверждения финансовой отчетности. В связи с внешнеполитической ситуацией многими странами введены экономические санкции по отношению к России, что оказало существенное влияние на уровень и масштабы деловой активности участников рынка. Ожидается, что последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем могут повлиять на деятельность компаний из различных отраслей. Общество расценивает данные факторы в качестве некорректирующих событий после

отчетной даты, количественный эффект которых невозможно оценить на текущий момент с достаточной степенью уверенности. Руководство Общества предпринимает все необходимые меры для поддержания стабильного развития и финансовой устойчивости Общества. Несмотря на существующие риски, состояние бизнеса оценивается руководством как устойчивое и динамично развивающееся.

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

В Обществе функционирует система управления рисками. Основные цели и принципы управления рисками закреплены в Положении о системе управления рисками акционерного общества «Управляющая компания «НЕВО-Инвест» (далее – Положение), утвержденной решением Общего собрания участников Общества. В 2023 году последовательно применяются Положения, утвержденные решениями Совета директоров Общества, протокол № 03-07/2020 от 16.07.2020 года и протокол № 02-10/2022 от 13.10.2022 года. Положение разработано в соответствии с требованиями действующего законодательства, нормативных актов Правительства РФ, Центрального Банка РФ, с учетом Стандартов деятельности управляющих компаний паевых инвестиционных фондов, утвержденных Советом директоров НАУФОР 04 декабря 2019 года, в части управления рисками Общества. Внутренние документы Общества по управлению рисками разрабатываются в соответствии с данной Политикой. Стратегической целью функционирования системы управления рисками является ограничение рисков Общества для обеспечения стабильности функционирования и финансовой устойчивости Общества, а также для достижения стратегических и операционных целей Общества; оперативное реагирование на внешние и внутренние изменения; предотвращение последствий возможных неблагоприятных событий; заблаговременное выявление уязвимостей и угроз в деятельности Общества; защита имущественных интересов Общества, ее клиентов, а также улучшение имиджа Общества.

Процесс управления рисками представляет собой совокупность следующих последовательных действий: выявление (идентификация) рисков; оценка рисков; реагирование на риски; контроль (мониторинг) рисков и рекомендации по их минимизации. При выявлении рисков Общество классифицирует их источники и типы.

Финансовые риски - риски, связанные с трудностями проведения полного и исчерпывающего анализа всех факторов, влияющих на результат конкретных финансовых вложений. Таким образом, финансовый риск - возможность отклонения величины фактического финансового результата от величины ожидаемого. К основным Финансовым рискам Общества относятся:

Кредитный риск – это риск возможных потерь, связанных с неисполнением или ненадлежащим исполнением контрагентом или эмитентом обязательств перед Обществом частично или полностью или в надлежавший срок.

Источники кредитного риска:

- неспособность заемщика/контрагента (гаранта, страховщика) исполнить свои обязательства перед Обществом за счет текущих денежных поступлений или за счет продажи активов (*риск контрагента*);
- дефолт или банкротство эмитента, ценные бумаги которого входят в состав активов Фондов или в состав активов Общества (*риск дефолта эмитента*);
- ухудшение репутации заемщика/контрагента (гаранта, страховщика) и как следствие повышение вероятности неисполнения им взятых на себя обязательств перед Обществом (*репутационный риск контрагента*);
- недостатки в составлении и оформлении договора займа, договора поручительства, гарантии, договора страхования (*правовой риск*).

Максимальный кредитный риск Общества представлен балансовой стоимостью финансовых активов:

	На 31.12.2023	На 31.12.2022
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	51 264	43 133
Краткосрочная дебиторская задолженность	14 957	15 253

Средства в финансовых организациях	9 060	273
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка за период	158 379	123 401
Итого финансовые активы	233 660	182 060

Рыночный риск - это риск прямых убытков или упущенной выгоды Общества от финансовых вложений вследствие изменения рыночной стоимости активов.

Источники рыночного риска:

- изменение стоимости ценных бумаг и финансовых инструментов, обращающихся на фондовом рынке и входящих в состав имущества Фондов или активов Общества (*фондовый риск*);
- изменение цен по финансовым активам, номинированных в иностранной валюте, вследствие колебаний курсов валют (*валютный риск*);
- изменение процентных ставок, вытекающих из изменения рыночной конъюнктуры или экономической ситуации (*процентный риск*);
- изменение цен на иные активы, помимо ценных бумаг, обусловленное, в том числе снижением спроса, ростом предложения, недобросовестной конкуренцией со стороны третьих лиц и пр. факторами (*ценовой риск*).

Валютный риск

Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовый результат Общества.

Риск рыночной ликвидности – это риск потерь, связанных с отсутствием возможности покупки или продажи определенных активов в определенном объеме за достаточно короткий период времени по приемлемой рыночной стоимости в связи со снижением деловой активности и ухудшения конъюнктуры рынка.

Источник риска рыночной ликвидности:

- снижение интереса (активности) участников рынков, вследствие изменения рыночной конъюнктуры, экономической ситуации или деловой активности.

Разумное управление риском ликвидности включает в себя поддержание достаточной величины денежных средств, способность привлечения финансирования и возможность оперативного управления в случае нехватки средств. Руководство Общества тщательно контролирует уровень ликвидности. В управленческих целях Общество разработало систему бюджетирования, включающую планирование денежных потоков и их контроль с целью обеспечения наличия необходимых фондов для финансовых нужд. Руководство Общества контролирует риск ликвидности путем анализа дебиторской и кредиторской задолженности по срокам погашения, а также путем разработки стратегии функционирования на каждый финансовый период, основанной на движении денежных потоков. Кроме того руководство Общества контролирует выручку и анализирует структуру расходов, осуществляет контроль над выполнением плановых показателей для своевременного погашения обязательств. Общество также располагает источниками для финансирования текущих расходов. Общество стремится минимизировать возможное отрицательное влияние существенных факторов риска на свое финансовое положение путем применения разумной стратегии управления финансовыми рисками. Все активы отвечают критериям ликвидности.

Риск неадекватности инвестиционной стратегии - риск, вызванный ошибками в принятии стратегических инвестиционных решений в связи с недостаточно полным анализом внешних, внутренних условий, исходных данных.

Источник риска неадекватности инвестиционной стратегии:

- недостаточная глубина анализа соответствия выбранной инвестиционной стратегии целям и задачам Общества.

Нефинансовые риски – риски, напрямую несвязанные с финансовой деятельностью Общества. К основным Нефинансовым рискам Общества относятся:

Операционный риск – риск возникновения убытков Общества в результате неправомерных и/или ошибочных действий персонала, несовершенства бизнес - процессов, отказов в функционировании оборудования, программного обеспечения, сбоев в работе информационных систем и баз данных, также включает в себя риск внешних событий, в том числе мошеннических действий.

Источники операционного риска:

- неэффективность бизнес-процессов вследствие нарушения регламента, правил выполнения отдельных операций в Обществе или недостаточного внутреннего контроля (*риск бизнес-процессов*);
- сбой в работе компьютерных или телекоммуникационных систем, программного обеспечения (*технологический риск*);
- отсутствие в штате Общества квалифицированных специалистов, преднамеренные или непреднамеренные ошибки персонала, вызванные недобросовестностью или небрежностью сотрудников, их некомпетентностью, недостаточностью или неустойчивостью штата Общества либо нарушениями криминального характера (мошенничество, противоправные действия третьих лиц и т.п.) (*кадровый риск*);
- нарушения в работе банковской системе, учетных системах и других инфраструктурных институтов (*системный риск*);
- принятие текущих решений, противоречащих принятой стратегии Общества (*риск неадекватного текущего управления*);
- стихийные бедствия, военные действия, действия правоохранительных органов и др. (*форс-мажорный риск*).

Основным методом минимизации операционного риска является организация и осуществление внутреннего контроля в Обществе, разработка организационной структуры, внутренних правил и процедур совершения и оформления операций и сделок таким образом, чтобы исключить (минимизировать) возможность возникновения факторов операционного риска.

Регуляторный риск – риск возникновения убытков в результате несоблюдения Обществом требований законодательства Российской Федерации, нормативных правовых актов, базовых стандартов, внутренних документов Общества, а также в результате применения санкций и/или других мер воздействия со стороны надзорных органов.

Источник регуляторного риска:

- штрафные или иные санкции со стороны надзорных органов в отношении Общества за нарушение законодательства Российской Федерации, нормативных правовых актов, базовых стандартов, внутренних документов Общества.

Общество осуществляет управление вышеуказанным риском путем четкой организации управления в Обществе:

контроль достоверности отчетности, предоставляемой в соответствующие федеральные органы исполнительной власти, иной публикуемой информации, представляемой клиентам и контрагентам, другим заинтересованным лицам, в том числе в рекламных целях; разработка системы информационного обеспечения, не допускающей использования конфиденциальной или инсайдерской информации лицами, имеющими доступ к такой информации, в личных интересах; соблюдение принципа идентификации клиентов в соответствии с Правилами внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма; направление запросов в федеральный орган исполнительной власти, саморегулируемые организации и ассоциации, членом которых является Общество при наличии неясности в нормативно-правовой базе; проверка и текущий мониторинг соответствия деятельности действующему законодательству Российской Федерации (проверка договоров, внутренних процедур и регламентов, сделок и прочего); установление процедур, направленных на предотвращение совершения нарушений в процессе осуществления деятельности Обществом; контроль сроков устранения нарушения; соблюдение требований законодательства Российской Федерации, внутренних процедур и иных внутренних документов Общества.

Правовой риск – риск возникновения убытков в результате несовершенства правовой системы, в том числе противоречивости законодательства.

Источники правового риска:

- коллизии правовой системы.

Общество осуществляет управление правовым риском посредством разработанных мер, направленных на выявление, разрешение и предотвращение риска, и как следствие, негативных

экономических последствий для Общества (наличие утвержденных порядков, процедур, технологий, регламентов совершения и оформления сделок и операций, заключения договоров; наличие внутреннего порядка согласования сотрудниками, осуществляющих юридическое сопровождение, и контролером заключаемых Обществом договоров, оформляемых от имени Общества доверенностей и иных документов, устанавливающих права и обязанности для Общества, ее клиентов и сотрудников).

Макроэкономический риск - риск возникновения убытков в результате изменения экономической ситуации/системы в государстве, политического курса, ограничениями инвестиций в отдельные отрасли экономики.

Источники макроэкономического риска:

- резкое изменение курса рубля к мировым валютам (*риск резкого падения курса рубля*);
- непрогнозируемое изменение инфляции (*инфляционный риск*);
- социальные волнения, вызванные недовольством гражданского населения экономическим, политическим курсом государства (*социальный риск*);
- снижение кредитного рейтинга Российской Федерации (*риск снижения рейтинга*);
- введение санкций, эмбарго (*риск санкций*);
- ограничения, введенные на иностранных инвесторов и контрагентов или вводимые иностранными государствами в отношении инвестиций в экономику Российской Федерации (*риск иностранных инвестиций*).

Дополнительные (специфические) риски обусловлены спецификой деятельности Общества по управлению паевыми инвестиционными фондами. В числе таких рисков выделяет:

Риск инвестиций в недвижимость – выделяется в отдельный класс рисков в силу специфики природы рисков и особенностей применяемых мер по управлению рисками в сфере недвижимости.

Источники риска инвестиций в недвижимость:

- неправильный выбор инвестиционного проекта, инвестиционного решения, изменение конъюнктуры рынка и в связи с этим снижение привлекательности проекта со стороны потенциальных инвесторов, покупателей, арендаторов (*риск инвестиционного проекта*);
- неполучение необходимых согласований и разрешений уполномоченных органов и организаций на реализацию проекта, в том числе выявление новых факторов, влияющих на реализацию проекта, в том числе влекущих невозможность его реализации либо значительное удорожание проекта (*риск согласования*);
- ненадлежащее/несвоевременное выполнение контрагентами проектных, строительных, строительно-монтажных работ, строительного надзора, отсутствие (или отзыв) у контрагентов разрешений, лицензий, допусков, необходимых для осуществления соответствующих видов работ; (*риск нарушения сроков строительства*);
- ненадлежащие/несвоевременные действия органов, осуществляющих кадастровый учет и/или регистрацию прав на недвижимое имущество и сделок с ним (*регистрационный риск*);
- невозможность подключения газо-/тепло-/электро-/водоснабжения, водоотведения для обеспечения нормального функционирования объектов ввиду отсутствия технической возможности, ввиду ненадлежащих действий ресурсоснабжающих организаций и по иным причинам, которые влекут невозможность (ограниченную возможность) эксплуатации объекта недвижимости в соответствии с его назначением (*риски ресурсоснабжения*);
- утрата/повреждение имущества ввиду стихийных бедствий, пожаров, наводнений, военных действий, противоправных действий третьих лиц, иных форс-мажорных обстоятельств (*риск утраты/повреждения имущества*).

Риск прямых инвестиций - выделяется в отдельный класс рисков в силу специфики природы рисков и особенностей применяемых механизмов управления рисками в сфере прямых инвестиций.

Источник риска прямых инвестиций:

- - несогласованные действия участников (акционеров) обществ с ограниченной ответственностью (акционерных обществ), доли (акции) в уставном капитале которых составляют активы паевого инвестиционного фонда под управлением Общества, риск ненадлежащего исполнения своих обязанностей со стороны органов управления указанных обществ, либо выход за пределы полномочий органов управления.

Судебные разбирательства

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

04 апреля 2024 года

Прошито, пронумеровано и скреплено печатью

37 (тридцать семь) лист в

Генеральный директор

ООО «Аудиторская фирма «Марка»

Смирнова А.С.

«22» Июня 2024г.

