

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ  
«БИЗНЕС И ИНВЕСТИЦИИ»

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2023 года и  
аудиторское заключение

## Содержание

Аудиторское заключение.....	3
<i>Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года.....</i>	<i>7</i>
<i>Отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 года .....</i>	<i>8</i>
<i>Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.....</i>	<i>9</i>
<i>Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года .....</i>	<i>10</i>
1. Основная деятельность Компании.....	11
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность .....	11
3. Применение новых и измененных стандартов .....	13
4. Основные принципы учетной политики .....	15
6. Основные средства и активы в форме права пользования .....	25
7. Нематериальные активы .....	26
8. Торговая и прочая дебиторская задолженность .....	26
9. Денежные средства и их эквиваленты.....	27
10. Налог на прибыль .....	28
11. Прочие обязательства.....	30
12. Аренда .....	30
13. Акционерный и добавочный капитал.....	30
14. Вознаграждение за оказание услуг по доверительному управлению активами.....	31
15. Процентные доходы .....	31
16. Административные и прочие операционные расходы.....	31
17. Управление рисками .....	32
18. Управление капиталом.....	35
19. Условные обязательства .....	36
20. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	37
21. Операции со связанными сторонами.....	39
22. События после окончания отчетного периода.....	40

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Акционерного общества «Управляющая компания «Бизнес и инвестиции»

### МНЕНИЕ

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Акционерного общества «Управляющая компания «Бизнес и инвестиции» (далее – Общество) ОГРН 1037739928852, состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за 2023 год, отчета об изменениях в капитале за 2023 год, отчета о движении денежных средств за 2023 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики за 2023 год.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Обществу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### КЛЮЧЕВЫЕ ВОПРОСЫ АУДИТА

Ключевые вопросы аудита — это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

### **ПРИЗНАНИЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ЗА ОКАЗАНИЕ УСЛУГ**

Признание вознаграждения за оказание услуг по доверительному управлению активами являлось ключевым вопросом нашей аудиторской проверки ввиду существенности данного показателя в стоимостном выражении.

Наши аудиторские процедуры были направлены на проверку полноты, своевременности, арифметической точности, оценки признания вознаграждения за оказание услуг исходя из условий договоров и иных документов. В рамках аудиторской проверки мы оценили последовательность применения учетной политики в области признания вознаграждения за оказание услуг, а также риск недобросовестных действий или ошибок. На выборочной основе проверено наличие прав у Общества на получение вознаграждения за оказание услуг и надлежащего порядка его признания, проверено соблюдение сроков и корректность сумм признания выручки от оказания услуг. Мы также оценили корректность информации, раскрытой в примечании 15 к годовой финансовой отчетности.

---

### **ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЛИЦ, ОТВЕЧАЮЩИХ ЗА КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ, ЗА ГОДОВУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой финансовой отчетности в соответствии с МСФО, 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 Общества 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 Общество, прекратить её деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

---

### **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 выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой финансовой отчетности.



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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск не обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск не обнаружения 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 Общества;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством 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 Общества 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 Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, осуществляющих корпоративное управление, мы определяем 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.

Ирема Асланбековна Зангиева,  
действующая от имени аудиторской организации на основании  
Доверенности № 004 от 10 января 2024 года  
руководитель аудита, по результатам которого  
составлено аудиторское заключение (ОРНЗ 21806082224)



Аудиторская организация  
Общество с ограниченной ответственностью «РБ ИАС»,  
ОРНЗ 11706029280.

«25» апреля 2024 года

#### СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ:

Общество с ограниченной ответственностью «РБ ИАС», ОГРН 1117746637656,  
127015, город Москва, улица Новодмитровская, дом 2, корпус 1,  
Пом. XL, эт. 5, комн. 1,  
член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС),  
ОРНЗ 11706029280.

#### СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ:

Акционерное общество «Управляющая компания «Бизнес и инвестиции»,  
119019, город Москва, ул. Знаменка, дом 8/13, стр. 2, эт.1, пом. 11,  
ОГРН 1037739928852.



**Акционерное общество «Управляющая компания «Бизнес и инвестиции»**

**Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года  
(в тысячах российских рублей)**

	<i>Прим.</i>	<i>31.12.2023</i>	<i>31.12.2022</i>
<b>АКТИВЫ</b>			
Основные средства и активы в форме права пользования	6, 12	6 240	9 531
Нематериальные активы	7	209	219
Отложенные налоговые активы	10	6 373	5 900
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	187 226	298 615
Денежные средства и их эквиваленты	9	3 143 238	1 705 249
<b>Всего активов</b>		<b>3 343 286</b>	<b>2 019 514</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Обязательство по текущему налогу на прибыль		18 924	130 267
Обязательства по аренде	12	3 130	8 714
Прочие обязательства	11	24 789	22 764
<b>Всего обязательств</b>		<b>46 843</b>	<b>161 745</b>
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	13	30 078	30 078
Добавочный капитал	13	10 330	10 330
Нераспределенная прибыль		3 256 035	1 817 361
<b>Всего капитала</b>		<b>3 296 443</b>	<b>1 857 769</b>
<b>Всего капитал и обязательства</b>		<b>3 343 286</b>	<b>2 019 514</b>

Директор \_\_\_\_\_

Бесшапошников А.О.

«22» апреля 2024 г.

**Акционерное общество «Управляющая компания «Бизнес и инвестиции»**

**Отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах российских рублей)**

	<i>Прим.</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Вознаграждение за оказание услуг по доверительному управлению активами	14	1 700 088	991 682
Прочие доходы		310	2 344
Административные и прочие операционные расходы	16	(120 016)	(76 007)
<b>Результат от операционной деятельности</b>		<b>1 580 382</b>	<b>918 019</b>
Процентные доходы	15	220 661	112 341
Процентные расходы	12	(502)	(413)
Изменение резерва под ОКУ по депозитам в банках и денежным средствам и их эквивалентам	9	(268)	(2 967)
Чистые доходы по операциям в иностранной валюте		-	(10)
Прочие инвестиционные доходы		2 063	4 706
Изменение резерва под ОКУ по торговой и прочей дебиторской задолженности, резерва под обесценение по предоплатам	8	(28)	(243)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>1 802 308</b>	<b>1 031 433</b>
Расходы по налогу на прибыль	10	(363 634)	(206 523)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>1 438 674</b>	<b>824 910</b>

Директор

\_\_\_\_\_

Бесшапошников А.О.

«22» апреля 2024 г.

**Акционерное общество «Управляющая компания «Бизнес и инвестиции»**

**Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2023 года**  
**(в тысячах российских рублей)**

	<b>Чистые активы, приходящиеся на долю акционеров</b>			<b>Итого</b>
	<b>Акционерный капитал</b>	<b>Добавочный капитал</b>	<b>Нераспределенная прибыль</b>	
<b>Остаток на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>30 078</b>	<b>10 330</b>	<b>992 451</b>	<b>1 032 859</b>
Прибыль за отчетный год			824 910	<b>824 910</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>30 078</b>	<b>10 330</b>	<b>1 817 361</b>	<b>1 857 769</b>
Прибыль за отчетный год			1 438 674	<b>1 438 674</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2023 г.</b>	<b>30 078</b>	<b>10 330</b>	<b>3 256 035</b>	<b>3 296 443</b>

Директор \_\_\_\_\_

Бесшапошников А.О.

«22» апреля 2024 г.

**Акционерное общество «Управляющая компания «Бизнес и инвестиции»**

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах российских рублей)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Операционная деятельность</b>		
Поступления вознаграждения за оказание услуг по доверительному управлению активами	1 813 094	705 172
Проценты полученные	217 807	121 943
Возврат депозитов	-	45 000
Выплаты поставщикам товаров и услуг	(32 413)	(6 579)
Оплата труда персонала	(79 759)	(57 048)
Проценты уплаченные	(502)	(413)
Прочие поступления (платежи)	2 459	(6 399)
Налог на прибыль уплаченный	(475 450)	(77 597)
<b>Чистые поступления (использование) денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>1 445 236</b>	<b>724 079</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>		
Приобретение нематериальных активов	(55)	(220)
Поступления от предоставления имущества в аренду	220	220
<b>Чистые поступления (использование) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>165</b>	<b>-</b>
<b>Финансовая деятельность</b>		
Погашение задолженности по аренде	(7 145)	(6 699)
<b>Чистые поступления (использование) денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>(7 145)</b>	<b>(6 699)</b>
<b>Чистый прирост/снижение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>1 438 256</b>	<b>717 380</b>
Величина влияния изменения курса иностранной валюты к рублю	-	(10)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года</b>	<b>1 711 596</b>	<b>994 226</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года</b>	<b>3 149 852</b>	<b>1 711 596</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки денежных средств и их эквивалентов	(6 614)	(6 347)
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>3 143 238</b>	<b>1 705 249</b>

Директор

---

Бесшапошников А.О.

«22» апреля 2024 г.

## **1. Основная деятельность Компании**

Акционерное общество «Управляющая компания «Бизнес и инвестиции» (далее - Компания) образовано 27 октября 2003 года и зарегистрировано в Российской Федерации (ОГРН 1037739928852).

Юридический адрес: 119019, Россия, город Москва, улица Знаменка, дом 8/13, строение 2, этаж 1, помещение 11.

Основным видом деятельности Компании является доверительное управление активами закрытых паевых инвестиционных фондов (далее - «ЗПИФ»), негосударственных пенсионных фондов, а также доверительное управление ценными бумагами на территории Российской Федерации.

Компания имеет лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, выданной Федеральной службой по финансовым рынкам Российской Федерации № 21-000-1-00629 от 31 декабря 2008 г. и лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, выданную Федеральной службой по финансовым рынкам Российской Федерации № 045-12203-001000 от 7 мая 2009 г.

Среднесписочная численность персонала Компании в 2023 году составила 15 человек (в 2022 году: 16 человек). Компания не имеет филиалов и представительств.

## **2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность**

Деятельность Компании осуществляется на территории Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и административная системы подвержены частным изменениям и допускают различные толкования. Экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ. Политические разногласия, а также международные санкции, введенные в отношении ряда российских компаний и физических лиц, негативным образом отражались на экономической ситуации в России. Руководство Компании полагает, что предприняты все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

В 2023 году продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказали влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта, в том числе в 2023 году, вводили новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных

банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. Также были введены меры по поддержанию российского бизнеса, российские эмитенты получили возможность в упрощенном порядке выпускать локальные «замещающие» облигации для замены выпущенных заблокированных еврооблигаций.

В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России неоднократно менял ключевую ставку с 20,00% в марте 2022 г. до 7,50% в сентябре 2022 г.; указанная ставка продолжила действие до конца 2022 года. С конца июля 2023 года Банк России планомерно повышал ключевую ставку. На отчетную дату, а также в период составления данной отчетности, ключевая ставка составила 16,00%.

Курс за 1 доллар США по отношению к рублю РФ в 2022 году колебался от пикового значения в марте 120,38 руб. до 52,51 руб., установившись к концу года в 70,34 руб. В 2023 году курс колебался от 67,57 руб. до 101,36 руб., по состоянию на отчетную дату составил 89,69 руб. за 1 доллар США, что обусловлено как введением эмбарго на российскую нефть, так и традиционным увеличением импорта.

Курс евро по отношению к рублю РФ в 2022 году колебался от пикового значения в марте 132,96 руб. до 52,74 руб., установившись к концу года в 76 руб. за 1 евро. В 2023 году курс колебался от 72,79 руб. до 110,68 руб., по состоянию на отчетную дату составил 99,19 руб. за 1 евро.

В реальном секторе российской экономики не произошло обвального сокращения производства и взрывного роста безработицы. Главные сложности вследствие введения санкций – разрывы логистических цепочек, необходимость перенастройки производства, существенное снижение импорта и перекрытие доступа к зарубежным технологиям. В течение 2022 г. и 2023 г. российская экономика, несмотря на негативные прогнозы, устояла и перешла к росту. ВВП России по итогам 2022 года, по данным Росстата, снизился на 2,10%, а в 2023 году ВВП России, по предварительной оценке, Минэкономразвития России, уже вырос на 3,50% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Инфляция в России в середине 2022 года прогнозировалась на уровне 16,00%-17,50%, в 2023 году - 6,10%, в 2024 году - 4,00%, в 2025 году - 4,00%. По данным Банка России, опубликованным в январе 2023 года, годовая инфляция за 2022 год составила 11,94%. По данным Росстата и Банка России в декабре 2023 года инфляция составила 7,42%.

Данные тенденции могут оказать в будущем существенное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Компании, и в настоящее время сложно предположить, каким именно будет это влияние. Будущая экономическая и нормативно-правовая ситуация и ее влияние на результаты деятельности Компании могут отличаться от текущих ожиданий руководства. Кроме того, такие факторы как снижение реальных доходов населения в России, сокращение ликвидности и рентабельности компаний, а также рост случаев банкротств юридических и физических лиц могут повлиять на финансовое состояние Компании.

### **3. Применение новых и измененных стандартов**

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году.

Ниже перечислены вступившие в силу новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Компании. Указанные стандарты и поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании. Сущность и эффект каждого отдельного стандарта и поправки представлены ниже:

#### ***Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные и вступающие в силу с 01 января 2023 года.***

Введен в действие документ МСФО «Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, которые возникают в результате одной операции. Поправки к МСФО (IAS) 12». Документ содержит поправки:

- к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»;
- к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности».

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» дополнен еще одним условием для операции, в результате которой не признают отложенное налоговое обязательство: она не должна приводить к тому, чтобы на момент ее совершения возникли равновеликие налогооблагаемые и вычитаемые временные разницы. Такое же условие установили для операции, которая не приводит к признанию отложенного налогового актива.

#### **Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные».**

Данные поправки дополняют предыдущие поправки «Классификация обязательств как текущих или долгосрочных», опубликованные в январе 2020 года, в которых разъяснялось, что обязательства классифицируются как текущие или долгосрочные в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода. В июне 2022 года Совет по МСФО решил финализировать предлагаемые поправки к МСФО (IAS) 1, опубликованные в предварительном проекте «Долгосрочные обязательства с ковенантами» с некоторыми изменениями («поправки 2022»).

В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом;
- необходимо раскрытие дополнительной информации компанией, которая классифицирует обязательства, возникающие в связи с кредитными соглашениями, как долгосрочные, когда у нее есть право отсрочить погашение тех обязательств, которые подлежат соблюдению организацией будущих ковенант, в течение двенадцати месяцев.

Введен в действие документ МСФО «**Раскрытие информации об учетной политике. Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности»**. Документ вносит поправки в ряд МСФО:

- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;
- Практические рекомендации № 2 по применению МСФО;
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»;
- МСФО (IAS) 26 «Учет и отчетность по пенсионным программам»;
- МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Для МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» указано, что полный комплект данной отчетности должен включать примечания с существенной информацией об учетной политике. Ранее формулировка была другой: нужно было включать краткий обзор значимых положений.

Определено понятие существенной информации об учетной политике. Это сведения, которые вместе с другой информацией из финансовой отчетности могут повлиять на решение ее основных пользователей. Дополнено, что нужно раскрывать, в том числе информацию о суждениях руководства при применении учетной политики (кроме связанных с расчетными оценками), которые значительно повлияли на суммы в отчетности. Это следует делать вместе с раскрытием существенной информации или в других примечаниях.

Указанные поправки к стандартам должны применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2023 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применит данные поправки в отношении более раннего периода, она должна будет раскрыть этот факт.

Данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

### ***Новые и пересмотренные МСФО, вступающие в силу после 01 января 2024 года.***

#### **МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»**

Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия договоров страхования и заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Данный стандарт предусматривает использование общей модели, модифицированной согласно договорам страхования с компонентами прямого участия, описанным в качестве договоров с переменным страховым вознаграждением.

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», призванные помочь компаниям внедрить стандарт и упростить объяснение финансовых результатов. Изменения позволяют: сократить расходы компаний за счет упрощения некоторых требований стандарта; упростить объяснение финансовых показателей; сделать более легким переход на стандарт, поскольку дата вступления его в силу переносится на 2023 год, и компаниям предоставляется дополнительное освобождение при первом применении МСФО (IFRS) 17. Применяется для годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2023 года.

В соответствии с Указанием №6219-У срок обязательного применения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» был перенесен на 1 января 2025 года, как для целей составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности для страховых организаций, установленными в Российской Федерации, так и для финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*Прилагаемые примечания на страницах 11-42 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности*

В соответствии с требованием, указанным выше, для целей финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, Компания планирует применять МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» с годового периода, который начнется 1 января 2025 года.

Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность.

#### **4. Основные принципы учетной политики**

##### ***Общие принципы***

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации. Компания ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие МСФО во всех существенных аспектах.

##### ***Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности***

Функциональной валютой является валюта, используемая в основной экономической среде, в которой организация осуществляет свою деятельность.

Валюта представления - валюта, в которой представляется финансовая отчетность.

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Компании являются рубли Российской Федерации.

##### ***Непрерывность деятельности***

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Компании тех воздействий, которые оказывают на деятельность и финансовое положение Компании экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Компании. Руководство Компании не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Компании в будущем.

Данная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Прогнозное движение денежных средств Компании свидетельствует о достаточном наличии средств для операционной деятельности. Руководство уверено в способности Компании выполнять обязательства в соответствии с условиями договоров, заключенных на отчетную дату.

##### ***Оценки и допущения***

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

### **Финансовые активы**

Финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по амортизированной стоимости. Компания определяет классификацию при первоначальном признании.

Финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, если одновременно выполняются следующие условия:

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

- актив удерживается в бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения денежных потоков по контрактам;
- контрактные условия финансового актива в указанные даты определяют денежные потоки, которые являются исключительно выплатой основной суммы и процентов по основной сумме задолженности;

в противном случае они классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости.

После первоначального признания финансовые активы оцениваются на основе классификации следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- финансовые активы, отличные от тех, которые оцениваются по амортизированной стоимости, оцениваются по справедливой стоимости.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости следующим образом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки идентичных активов или обязательств на активных рынках, к которым Компания имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

### **Обесценение финансовых активов**

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, на каждый отчетный период Компания оценивает наличие объективных доказательств обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

Компания применяет упрощенный подход и признает ожидаемые кредитные убытки (далее «ОКУ») для этих активов. Сумма ожидаемых кредитных убытков актуализируется на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения кредитного риска с момента первоначального признания соответствующего финансового инструмента. Компания всегда признает ОКУ в течение всего

*Прилагаемые примечания на страницах 11-42 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности*

жизненного цикла торговой дебиторской задолженности, депозитов в банках и денежных средств и их эквивалентов

Ожидаемые кредитные убытки по этим финансовым активам оцениваются на основе исторического опыта по кредитным потерям Компании с учетом факторов, характерных для должников, общих экономических условий и оценки как текущего, так и прогнозируемых условий на отчетную дату, включая временную стоимость денег, если это необходимо.

Для всех других финансовых инструментов Компания признает ОКУ в течение жизненного цикла финансового инструмента, когда с момента первоначального признания произошло значительное увеличение кредитного риска. Если кредитный риск по финансовому инструменту значительно не увеличился с момента первоначального признания, Компания оценивает резерв на потери для этого финансового инструмента на сумму, равную 12 месячному ОКУ. Оценка того, следует ли признавать ОКУ в течение жизненного цикла финансового инструмента, основывается на значительном увеличении вероятности или риска дефолта, имевшего место с момента первоначального признания.

ОКУ в течение жизненного цикла финансового инструмента представляет собой ожидаемые кредитные убытки, которые могут возникнуть в результате всех возможных событий по умолчанию в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента. В отличие от этого, 12 месячный ОКУ представляет собой часть ОКУ в течение жизненного цикла финансового инструмента, которая, как ожидается, будет вызвана событиями дефолта на финансовом рынке, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты.

При оценке того, насколько кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания сравнивает риск дефолта финансового инструмента на отчетную дату с риском дефолта финансового инструмента на дату первоначального признания. При проведении этой оценки Компания рассматривает как количественную, так и качественную информацию, которая является разумной и приемлемой, включая исторический опыт и перспективную информацию, которая доступна без неоправданных затрат или усилий. Рассматриваемая перспективная информация включает анализ перспективного развития отраслей, в которых работают контрагенты Компании, полученные из экономических экспертных отчетов, от финансовых аналитиков, правительственных органов, соответствующих аналитических центров и других подобных организаций, а также из различных внешних источников по актуальной и прогнозной экономической информации.

В частности, при оценке того, увеличился ли кредитный риск с момента первоначального признания, учитывается следующая информация:

- фактическое или ожидаемое значительное ухудшение внешнего (если имеется) или внутреннего кредитного рейтинга финансового инструмента;
- значительное ухудшение внешних рыночных показателей кредитного риска для конкретного финансового инструмента; существенное увеличение кредитного спреда, цены свопов по кредиту по умолчанию для должника или продолжительность, или степень, в которой справедливая стоимость финансового актива меньше его амортизированной стоимости;
- существующие или прогнозируемые неблагоприятные изменения в деловых, финансовых или экономических условиях, которые, как ожидается, приведут к значительному снижению способности контрагента выполнять свои долговые обязательства; фактическое или ожидаемое существенное ухудшение операционных результатов контрагента;
- значительное увеличение кредитного риска по другим финансовым инструментам одного и

- того же контрагента;
- фактическое или ожидаемое существенное неблагоприятное изменение в нормативной, экономической или технологической среде контрагента, что приводит к значительному уменьшению способности контрагента выполнять свои долговые обязательства.

Независимо от результатов вышеуказанной оценки Компания полагает, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, когда задержка по платежам по договору превышает 30 дней, в случаях, если у Компании нет разумной информации, которая нивелирует факт задержки платежей.

Компания предполагает, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно не увеличился с момента первоначального признания, если было определено, что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск на отчетную дату. Финансовый инструмент, как установлено, имеет низкий кредитный риск, если: i) финансовый инструмент имеет низкий риск дефолта, ii) контрагент способен выполнить свои договорные обязательства по денежным потокам в ближайшей перспективе и iii) неблагоприятные изменения в экономических условиях ведения бизнеса в долгосрочной перспективе могут, но не обязательно, уменьшить способность контрагента выполнять свои договорные обязательства по денежным потокам. Компания считает, что финансовый актив имеет низкий кредитный риск, когда он имеет внутренний или внешний кредитный рейтинг «инвестиционного класса» в соответствии с понимаемым в глобальном масштабе определением.

Компания регулярно контролирует эффективность критериев, используемых для определения того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, и соответствующим образом пересматривает их, чтобы гарантировать, что критерии способны идентифицировать значительное увеличение кредитного риска до того, как платежи по договору будут просрочены.

Если имеются объективные доказательства того, что убытки от обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, были понесены, сумма убытка определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков.

При признании обесценения балансовая стоимость финансового актива уменьшается за счет резерва по сомнительным долгам, а убытки от обесценения отражаются в составе прибылей или убытков. Балансовая стоимость финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, снижается на сумму обесценения, когда ожидается, что долги станут безнадежными в будущем. Если в последующий период сумма убытка от обесценения изменилась в связи с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются с учетом резерва по сомнительным долгам.

### ***Прекращение признания***

Компания прекращает признавать финансовый актив только в том случае, когда договорные права на денежные потоки от актива истекают, или он передает финансовый актив и практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, другому лицу. Если Компания не передает и не сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, и продолжает контролировать переданный актив, Компания признает свою нераспределенную долю в активах и связанное с ними обязательство в отношении сумм, которые она может заплатить. Если Компания сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с владением переданным финансовым активом, Компания продолжает признавать финансовый актив, а также признает заемные средства с обеспечением для полученных поступлений.

*Прилагаемые примечания на страницах 11-42 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности*

### ***Метод эффективной процентной ставки***

Метод эффективной процентной ставки - это метод для расчета амортизированной стоимости финансового актива или обязательства и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка - это ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений или платежей в течение ожидаемого срока существования финансового актива или обязательства, или более короткого периода в случаях, когда это применимо.

Доход признается по эффективной процентной ставке по долговым инструментам, отличным от тех финансовых активов, которые определены как оцениваемые по себестоимости через прибыли или убытки.

### ***Денежные средства и их эквиваленты***

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства на банковских счетах и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления Отчета о движении денежных средств.

Компания проводит анализ денежных средств и их эквивалентов на наличие признаков обесценения ежемесячно по каждой кредитной организации.

### ***Депозиты в банках***

Депозиты в банках отражаются, когда Компания предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Компании отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающими производными финансовыми инструментами, не котируемые на рынке и подлежащими погашению на установленную или определяемую даты. Депозиты в банках отражаются по амортизированной стоимости.

Компания проводит анализ депозитов в банках, на наличие признаков обесценения ежемесячно по каждой кредитной организации.

### ***Торговая и прочая дебиторская задолженность***

Торговая и прочая дебиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости. Торговая и прочая дебиторская задолженность отражается при наступлении контрактного срока погашения.

Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на прибыль или убыток после оказания услуг.

Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности отражается на счете прибылей и убытков. Компания собирает свидетельства обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности с помощью тех же методов и оценок, которые применяются к обесценению финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости.

Компания проводит анализ торговой и прочей дебиторской задолженности на обесценение ежемесячно по каждому контрагенту. Компания создает резерв под обесценение индивидуально по каждому дебитору в соответствии с разработанной Методикой расчета оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки (резерв под обесценение).

### **Основные средства**

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

На конец каждого отчетного периода руководство Компании определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива, уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в прибыли и убытке за год.

### **Амортизация**

Амортизация объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

Срок полезного использования (кол-во лет)

Земля, здания и сооружения	от 5 до 7 лет
Офисное и компьютерное оборудование	от 2 до 3 лет
Прочие	от 3 до 7 лет

По активам в форме права пользования принимается в зависимости от срока аренды, указанного в договоре аренды.

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Компания получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

### **Нематериальные активы**

Нематериальные активы Компании включают лицензии, программное обеспечение и прочее. Учет лицензий ведется по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериального актива. Сроком использования лицензии является срок действия лицензионного договора, а если он не установлен - срок, определенной самой Компанией. Приобретенное программное обеспечение отражается в учете по первоначальной стоимости и в дальнейшем амортизируется линейным методом на протяжении срока полезного использования.

Срок полезного использования (кол-во лет)

Программное обеспечение	от 3 до 5 лет
Лицензии и франшизы	от 1 до 5 лет

### ***Операционная аренда***

В случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Компании практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды - это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

### ***Торговая и прочая кредиторская задолженность***

Торговая и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

### ***Финансовые обязательства***

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.

При первоначальном признании финансового обязательства Компания обязана оценивать его по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового обязательства, которое не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового обязательства.

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство прекращает признаваться, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в стоимости обязательств в Отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.

### ***Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости***

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, включают торговую и прочую кредиторскую задолженность.

### ***Налоги на прибыль.***

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с использованием налоговых ставок и законодательных

*Прилагаемые примечания на страницах 11-42 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности*

норм, которые действуют или, по существу, вступили в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм налога на прибыль, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убыток базируются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или, по существу, действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые обязательства отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках Компании.

#### ***Резервы под обязательства и отчисления***

Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в финансовой отчетности при наличии у Компании обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компании потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

#### ***Акционерный и добавочный капитал***

Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе капитала, как уменьшение выручки (без учета налога).

Сумма, на которую справедливая стоимость полученных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе капитала как добавочный капитал.

*Прилагаемые примечания на страницах 11-42 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности*

### **Дивиденды**

Дивиденды отражаются в капитале в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

### **Отражение доходов и расходов**

Вознаграждение за управление активами признается в соответствии с условиями контрактов либо правил доверительного управления пропорционально времени в течение срока оказания услуг. Вознаграждение за доверительное управление активами обычно рассчитывается как процент от стоимости активов либо стоимости чистых активов в доверительном управлении или как фиксированная сумма. Также возможны более сложные методы определения вознаграждения за доверительное управление.

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в прибыли или убытке по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в момент установления права Компании на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства.

Полученное Компанией вознаграждение за оказание услуг по доверительному управлению активами признается Компанией доходом от основного вида деятельности.

### **Переоценка иностранной валюты**

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту Компании по официальному курсу Банка России на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Компании по официальному обменному курсу Банка России на конец года отражаются в прибыли или убытке за год. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости.

Результаты деятельности и финансовое положение Компании (которая не имеет валюту страны с гиперинфляционной экономикой в качестве функциональной валюты) пересчитываются в валюту представления финансовой отчетности следующим образом:

- активы и обязательства по каждому представленному отчету о финансовом положении пересчитываются по обменному курсу на конец отчетного периода;
- доходы и расходы пересчитываются по среднему обменному курсу (если данный средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);
- компоненты капитала пересчитываются по первоначальной ставке;
- все курсовые разницы отражаются в составе прочих совокупных доходов.

*Прилагаемые примечания на страницах 11-42 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности*

#### **Активы в доверительном управлении**

Активы, переданные третьими лицами в доверительное управление Компании, не учитываются в Отчете о финансовом положении. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены как вознаграждение за оказанные услуги по доверительному управлению активами.

#### **Взаимозачет финансовых инструментов**

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в Отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет:

- не должно зависеть от возможных будущих событий и
- должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах:
  - в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности,
  - при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и
  - в случае несостоятельности или банкротства.

#### **Вознаграждения работникам**

Начисление заработной платы, взносов во внебюджетные фонды Российской Федерации (ОПС, ОСС, ОМС), оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

#### **Внесение изменений в финансовую отчетность после выпуска**

Акционеры и руководство Компании имеют право вносить изменения в данную финансовую отчетность после ее выпуска.

### **5. Существенные учетные суждения и оценки**

Компания производит расчетные оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

#### **Неопределенность оценок**

Для применения учетной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

*Прилагаемые примечания на страницах 11-42 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности*

#### Признание отложенного налогового актива.

Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

#### Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в Отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

#### 6. Основные средства и активы в форме права пользования

	Земля, здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Прочие	Активы в форме права пользования	Итого основных средств
<b>По состоянию на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>49</b>	<b>1 034</b>	-	<b>10 034</b>	<b>11 117</b>
Поступления	-	552	399	10 496	11 447
Выбытие	-	-	-	(10 034)	(10 034)
<b>По состоянию на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>49</b>	<b>1 586</b>	<b>399</b>	<b>10 496</b>	<b>12 530</b>
Поступления	-	2 333	404	-	2 737
Модификация	-	-	-	412	412
<b>По состоянию на 31 декабря 2023 г.</b>	<b>49</b>	<b>3 919</b>	<b>803</b>	<b>10 909</b>	<b>15 680</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>					
<b>По состоянию на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>49</b>	<b>1 034</b>	-	<b>6 385</b>	<b>7 468</b>
Начисленная амортизация	-	4	4	5 557	5 565
Выбытие	-	-	-	(10 034)	(10 034)
<b>По состоянию на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>49</b>	<b>1 038</b>	<b>4</b>	<b>1 908</b>	<b>2 999</b>
Начисленная амортизация	-	267	173	6 000	6 440
<b>По состоянию на 31 декабря 2023 г.</b>	<b>49</b>	<b>1 305</b>	<b>177</b>	<b>7 909</b>	<b>9 440</b>

Прилагаемые примечания на страницах 11-42 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

*Акционерное общество «Управляющая компания «Бизнес и инвестиции»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах российских рублей)*

**Балансовая стоимость**

По состоянию на 31 декабря 2021 г.	-	-	-	3 649	3 649
По состоянию на 31 декабря 2022 г.	-	548	395	8 588	9 531
По состоянию на 31 декабря 2023 г.	-	2 614	626	3 000	6 240

Более подробно активы в форме права пользования и обязательства по аренде раскрыты в примечании 12 «Аренда».

**7. Нематериальные активы**

	Лицензии и франшизы	Программное обеспечение	Итого нематериальных активов
По состоянию на 31 Декабря 2021 г.	186	1 727	1 913
Поступления	220	-	220
По состоянию на 31 Декабря 2022 г.	406	1 727	2 133
Поступления	55	-	55
По состоянию на 31 Декабря 2023 г.	461	1 727	2 188

**Накопленная амортизация и обесценение**

По состоянию на 31 Декабря 2021 г.	179	1 604	1 783
Начисленная амортизация	21	110	131
По состоянию на 31 Декабря 2022 г.	200	1 714	1 914
Начисленная амортизация	52	13	65
По состоянию на 31 Декабря 2023 г.	252	1 727	1 979

**Балансовая стоимость**

По состоянию на 31 Декабря 2021 г.	7	123	130
По состоянию на 31 Декабря 2022 г.	206	13	219
По состоянию на 31 Декабря 2023 г.	209	-	209

**8. Торговая и прочая дебиторская задолженность**

	31.12.2023	31.12.2022
Торговая дебиторская задолженность	184 398	297 405
Прочая дебиторская задолженность (предоплаты)	3 153	1 508
	187 551	298 913
за вычетом резерва под ОКУ по торговой и прочей дебиторской задолженности и резерва под обесценение по предоплатам	(325)	(298)
<b>Итого</b>	<b>187 226</b>	<b>298 615</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 года торговая дебиторская задолженность по вознаграждению за оказанные услуги по доверительному управлению активами, к получению в течение 1 квартала

*Прилагаемые примечания на страницах 11-42 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности*

**Акционерное общество «Управляющая компания «Бизнес и инвестиции»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года**  
**(в тысячах российских рублей)**

2024 года, составляет 184 362 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2022 года, к получению в течение 1 квартала 2023 года, составляет 297 369 тыс. руб.)

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Компании был один дебитор с общей суммой дебиторской задолженности по вознаграждению за оказанные услуги по доверительному управлению активами в размере 103 035 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 года один дебитор с общей суммой дебиторской задолженности по вознаграждению за оказанные услуги по доверительному управлению активами в размере 244 375 тыс. руб.) или 55,89% (на 31 декабря 2022 года 82,17%) от общей суммы торговой дебиторской задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Изменение резерва под ОКУ по торговой дебиторской задолженности за 2023 год и за 2022 год представлено в таблице ниже:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Резерв под ОКУ на 1 января</b>	<b>297</b>	<b>11</b>
Активы, признанные в периоде	1 700	991
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены	(1 812)	(705)
<b>Резерв под ОКУ на 31 декабря</b>	<b>185</b>	<b>297</b>

Изменение резерва под обесценение по предоплатам за 2023 год и за 2022 год представлено в таблице ниже:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Резерв под обесценение на 1 января</b>	<b>1</b>	<b>44</b>
Восстановление/отчисление в резерв под обесценение	140	(43)
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря</b>	<b>141</b>	<b>1</b>

## **9. Денежные средства и их эквиваленты**

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Денежные средства на расчетных счетах		
- в рублях	888	38 246
Денежные эквиваленты (депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев)		
- в рублях	3 148 964	1 673 350
	<b>3 149 852</b>	<b>1 711 596</b>
за вычетом резерва под ОКУ по денежным средствам и их эквивалентам	(6 614)	(6 347)
<b>Итого</b>	<b>3 143 238</b>	<b>1 705 249</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года обесценение денежных средств и их эквивалентов оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Изменение резерва под ОКУ по денежным средствам и их эквивалентам за 2023 год и за 2022 год

Прилагаемые примечания на страницах 11-42 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

*Акционерное общество «Управляющая компания «Бизнес и инвестиции»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах российских рублей)*

представлено в таблице ниже:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Резерв под ОКУ на 1 января</b>	<b>6 347</b>	<b>3 160</b>
Активы, признанные в периоде	21 566	28 508
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены	(21 299)	(25 321)
<b>Резерв под ОКУ на 31 декабря</b>	<b>6 614</b>	<b>6 347</b>

Денежные средства и их эквиваленты Компании, размещенные в одном крупном российском банке, на 31 декабря 2023 года составили 2 059 988 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 года: 1 009 794 тыс. руб.) или 65,54% (на 31 декабря 2022 года: 59,22%) от общей суммы денежных средств и их эквивалентов.

## **10. Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Текущий налог на прибыль</b>		
Расход по текущему налогу на прибыль	364 107	207 755
<b>Отложенный налог на прибыль</b>		
Доход по отложенному налогу на прибыль	(473)	(1 232)
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>363 634</b>	<b>206 523</b>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании, составляет в 2023 году: 20% (в 2022 году: 20%).

Ниже представлено сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>(1 802 308)</b>	<b>(1 031 433)</b>
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 20 %	360 462	206 287
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	3 172	236
<b>Итого налог на прибыль, отраженный в отчетности по эффективной ставке</b>	<b>363 634</b>	<b>206 523</b>

Различия между требованиями МСФО и налоговым законодательством РФ приводят к возникновению временных разниц, которые рассчитываются как разницы между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой.

Чистое отложенное налоговое обязательство представляет сумму налога на прибыль, которая может быть уплачена при реализации активов и отражается как отложенное налоговое обязательство в Отчете о финансовом положении Компании.

Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается как отложенный налоговый актив в Отчете о финансовом положении Компании.

*Прилагаемые примечания на страницах 11-42 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности*

*Акционерное общество «Управляющая компания «Бизнес и инвестиции»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах российских рублей)*

Расходы по налогу на прибыль за год	31 декабря 2021 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2022 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2023 года
<b>Налоговый эффект по вычитаемым временным налоговым разницам</b>					
Прочие обязательства	3 893	547	4 440	386	4 826
Депозиты в банках	44	(44)	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	643	686	1 329	59	1 388
Прочие активы	88	43	131	28	159
<b>Всего требований по отложенному налогу до признания налогового убытка, перенесенного на будущие отчетные периоды</b>	<b>4 668</b>	<b>1 232</b>	<b>5 900</b>	<b>473</b>	<b>6 373</b>
<b>Налоговый эффект по налогооблагаемым временным разницам</b>	-	-	-	-	-
<b>Всего обязательств по отложенному налогу</b>	-	-	-	-	-
<b>Чистые требования (обязательства) по отложенному налогу</b>	<b>4 668</b>	<b>1 232</b>	<b>5 900</b>	<b>473</b>	<b>6 373</b>

*Прилагаемые примечания на страницах 11-42 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности*

### 11. Прочие обязательства

	31.12.2023	31.12.2022
Оценочное обязательство по оплате неиспользованных отпусков	24 131	22 201
Оценочное обязательство по аудиту	623	522
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	32
Обязательство по налогам и сборам	9	9
<b>Итого</b>	<b>24 789</b>	<b>22 764</b>

### 12. Аренда

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования, а также ее изменения в течение периода:

#### Активы в форме права пользования

#### Земля, здания и сооружения

	2023	2022
<b>По состоянию на 1 января</b>	<b>8 588</b>	<b>3 649</b>
Поступления	-	10 496
Модификация	412	-
Амортизационные отчисления	(6 000)	(5 557)
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<b>3 000</b>	<b>8 588</b>

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по аренде, а также ее изменения в течение периода:

#### Обязательства по аренде

#### Земля, здания и сооружения

	2023	2022
<b>По состоянию на 1 января</b>	<b>8 714</b>	<b>3 790</b>
Поступления	-	10 496
Модификация	286	-
Процентные расходы	502	413
Лизинговые платежи	(6 372)	(5 985)
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<b>3 130</b>	<b>8 714</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 года срок погашения арендных обязательств до 1-го года (на 31 декабря 2022 года до 2-х лет).

### 13. Акционерный и добавочный капитал

По состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года общее количество разрешенных к выпуску, выпущенных обыкновенных акций составляет 30 078 акций номинальной стоимостью 1 000 рублей за одну акцию. Все выпущенные обыкновенные акции были полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция имеет один голос при голосовании.

Добавочный капитал представляет собой эмиссионный доход, сформированный за счет

Прилагаемые примечания на страницах 11-42 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

превышения взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью обыкновенных акций, выпущенных 19 марта 2009 года и составляет 10 330 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года.

В 2023 году и в 2022 году дивиденды Компанией не объявлялись и не выплачивались.

#### **14. Вознаграждение за оказание услуг по доверительному управлению активами**

	<i>2023</i>	<i>2022</i>
Вознаграждение за оказания услуг по доверительному управлению ценными бумагами	14 104	16 884
Вознаграждение за оказание услуг по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами	1 685 984	974 798
<b>Итого</b>	<b>1 700 088</b>	<b>991 682</b>

#### **15. Процентные доходы**

	<i>2023</i>	<i>2022</i>
Депозиты в банках	44 866	30 610
Денежные средства и их эквиваленты	175 795	81 731
<b>Итого</b>	<b>220 661</b>	<b>112 341</b>

#### **16. Административные и прочие операционные расходы**

	<i>2023</i>	<i>2022</i>
Расходы на содержание персонала	83 786	59 951
Информационно-консультационные услуги	7 162	2 182
Амортизация основных средств	6 000	5 565
Расходы на страхование сотрудников	494	861
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	65	131
Расходы на услуги банков и другие комиссионные расходы	331	224
Расходы, связанные с доверительным управлением паевыми инвестиционными фондами	147	29
Прочие расходы	22 031	7 064
<b>Итого</b>	<b>120 016</b>	<b>76 007</b>

*Прилагаемые примечания на страницах 11-42 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности*

## 17. Управление рисками

Управление рисками лежит в основе операционной деятельности и является существенным элементом деятельности Компании. Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный риски, риски ликвидности и процентной ставки), операционных и юридических рисков.

### **Рыночный риск**

Компания подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

### **Кредитный риск**

Кредитный риск определяется, как риск потенциальных убытков в результате негативных изменений способности заемщика погасить задолженность. Целью Компании является получение конкурентной доходности путем диверсификации.

Наиболее подвержены кредитному риску расчетные счета Компании и депозиты в банках, а также торговая дебиторская задолженность. В целях минимизации риска по расчетным счетам и депозитам в банках Компания чаще всего размещает средства в крупных российских банках с высоким рейтингом кредитоспособности. В целях минимизации риска того, что дебитор не выполнит свои обязательства, Компания проводит мониторинг дебиторской задолженности, которая близка к погашению.

Максимальный уровень кредитного риска представлен в таблице ниже. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	184 213	297 108
Денежные средства и их эквиваленты	3 143 238	1 705 249
<b>Величина максимального кредитного риска</b>	<b>3 327 451</b>	<b>2 002 357</b>

### **Валютный риск**

Компания, принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Данный риск возникает непосредственно в результате осуществления Компанией транзакций, и наличия соответствующих активов и обязательств, когда данные транзакции, активы и обязательства выражены в валюте, отличной от функциональной валюты.

Стратегия Компании в отношении управления валютным риском заключается в минимизации чистых открытых позиций, выраженных не в российских рублях.

Ниже представлена информация по финансовым активам и обязательствам Компании в валюте на 31 декабря 2023 года:

*Акционерное общество «Управляющая компания «Бизнес и инвестиции»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах российских рублей)*

	Рубли	Итого
<b>АКТИВЫ</b>		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	187 226	<b>187 226</b>
Денежные средства и их эквиваленты	3 143 238	<b>3 143 238</b>
<b>Всего активов</b>	<b>3 330 464</b>	<b>3 330 464</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Прочие обязательства	24 789	<b>24 789</b>
Обязательства по аренде	3 130	<b>3 130</b>
<b>Всего обязательств</b>	<b>27 919</b>	<b>27 919</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>3 302 545</b>	<b>3 302 545</b>

Ниже представлена информация по финансовым активам и обязательствам Компании в валюте на 31 декабря 2022 года:

	Рубли	Итого
<b>АКТИВЫ</b>		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	298 615	<b>298 615</b>
Денежные средства и их эквиваленты	1 705 249	<b>1 705 249</b>
<b>Всего активов</b>	<b>2 003 864</b>	<b>2 003 864</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Прочие обязательства	22 764	<b>22 764</b>
Обязательства по аренде	8 714	<b>8 714</b>
<b>Всего обязательств</b>	<b>31 478</b>	<b>31 478</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>1 972 386</b>	<b>1 972 386</b>

**Риск процентной ставки**

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков.

В таблице далее представлен анализ чувствительности прибыли до налогообложения Компании к изменению рыночных процентных ставок по депозитам в банках и денежным средствам и их эквивалентам:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Параллельное увеличение процентных ставок на 2%	(1 029)	(859)
Параллельное уменьшение процентных ставок на 2%	1 029	859

Компания осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже приведен анализ эффективных процентных ставок по видам финансовых инструментов:

*Прилагаемые примечания на страницах 11-42 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности*

*Акционерное общество «Управляющая компания «Бизнес и инвестиции»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах российских рублей)*

	<i>Процентная ставка 31.12.2023</i>	<i>Процентная ставка 31.12.2022</i>
Денежные средства и их эквиваленты	13,99%-16,30%	6,15%-7,55%

***Риск ликвидности***

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Сроки погашения финансовых обязательств в основном не превышают одного месяца, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств.

В таблице ниже представлен анализ ликвидности финансовых активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	<u>до 3 месяцев</u>	<u>от 3 месяцев до 1 года</u>	<u>Более 1 года</u>	<u>Итого</u>
<b>Активы</b>				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	184 213	-	-	184 213
Денежные средства и их эквиваленты	1 081 580	2 061 658	-	3 143 238
<b>Всего активов</b>	<b>1 265 793</b>	<b>2 061 658</b>	-	<b>3 327 451</b>
<b>Обязательства</b>				
Обязательства по аренде	1 548	1 582	-	3 130
Прочие обязательства	26	-	-	26
<b>Всего обязательств</b>	<b>1 574</b>	<b>1 582</b>	-	<b>3 156</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>1 264 219</b>	<b>2 060 076</b>	-	<b>3 324 295</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>1 264 219</b>	<b>3 324 295</b>	<b>3 324 295</b>	

В таблице ниже представлен анализ ликвидности финансовых активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2022 года:

*Прилагаемые примечания на страницах 11-42 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности*

*Акционерное общество «Управляющая компания «Бизнес и инвестиции»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах российских рублей)*

	от 3 месяцев до			
	до 3 месяцев	1 года	Более 1 года	Итого
<b>Активы</b>				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	297 108	-	-	297 108
Денежные средства и их эквиваленты	999 369	705 880	-	1 705 249
<b>Всего активов</b>	<b>1 296 477</b>	<b>705 880</b>	-	<b>2 002 357</b>
<b>Обязательства</b>				
Обязательства по аренде	1 373	4 303	3 038	8 714
Прочие обязательства	32	-	-	32
<b>Всего обязательств</b>	<b>1 405</b>	<b>4 303</b>	<b>3 038</b>	<b>8 746</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>1 295 072</b>	<b>701 577</b>	<b>(3 038)</b>	<b>1 993 611</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>1 295 072</b>	<b>1 996 649</b>	<b>1 993 611</b>	

## 18. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации, Центральным банком Российской Федерации,
- обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Компания обязана соблюдать следующие нормативные требования по капиталу (которые рассчитываются на основании отчетов, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства, Центрального банка Российской Федерации):

Норматив достаточности собственных средств Компании, совмещающей деятельность по управлению ценными бумагами, как профессиональный участник рынка ценных бумаг, и деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. В соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации, минимальный размер собственных средств на 31 декабря 2023 года составляет 80 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 года: 80 000 тыс. руб.).

Контроль за выполнением нормативов достаточности собственных средств, установленных Центральным банком Российской Федерации, осуществляется на ежемесячной основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются директором и главным бухгалтером Компании, а также предоставляются в Центральный банк Российской Федерации и размещаются на интернет-сайте Компании.

Фактические и нормативные размеры показателя достаточности капитала Компании приведены в таблице ниже:

	31.12.2023		31.12.2022	
	Фактический	Нормативный	Фактический	Нормативный
Капитал	3 099 366	80 000	1 552 082	80 000

*Прилагаемые примечания на страницах 11-42 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности*

В течение 2023 года и 2022 года Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала.

## **19. Условные обязательства**

### *Судебные разбирательства*

К Компании периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски. В 2023 году и в 2022 году в судебные разбирательства Компания не была вовлечена.

### *Условные налоговые обязательства*

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Компании. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть успешно оспорены соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Правила российского трансфертного ценообразования во многом соответствуют международным принципам ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. Эти правила предоставляют налоговым органам возможность осуществлять корректировки в отношении трансфертного ценообразования и начислять дополнительные налоговые обязательства по всем контролируемым операциям (операциям со связанными сторонами и некоторым видам операций с несвязанными сторонами) при условии, что цена операции не является рыночной.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Компании в целом.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Компания время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Компании. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Компании могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуется отток ресурсов в том случае, если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Компании в целом.

Руководство считает, что у Компании нет потенциальных налоговых обязательств, за исключением маловероятных.

*Прилагаемые примечания на страницах 11-42 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности*

**Активы в доверительном управлении**

Данные активы, переданные в доверительное управление Компании, не отражаются в Отчете о финансовом положении Компании, так как они не являются активами Компании. Денежные средства представлены остатками на расчетных счетах в управлении Компании. Доли участия в компаниях и паевых инвестиционных фондах отражены по оценочной справедливой стоимости.

Корпоративные акции отражены по справедливой стоимости. Активы в управлении включают следующие категории:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Доли в обществах с ограниченной ответственностью	67 719 709	70 456 096
Корпоративные акции и паи паевых инвестиционных фондов	1 093 764 783	623 959 294
Недвижимость	2 068 183	2 031 521
Денежные средства	217 941 011	97 195 496
Дебиторская задолженность	<u>273 368</u>	<u>1 300 168</u>
<b>Итого активы в управлении</b>	<b><u>1 381 767 054</u></b>	<b><u>794 942 575</u></b>

**20. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую можно обменять актив или урегулировать обязательство между хорошо осведомленными, желающими совершить сделку, несвязанными сторонами в обычных условиях.

Компания использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов:

Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым Компания может получить доступ на дату оценки;

Уровень 2: иная информация, кроме котировок, включенных в Уровень 1, которая является доступной для актива или обязательства непосредственно (в виде цены покупки или продажи) или косвенно (то есть производные от цен идентичных или однородных активов и обязательств), с использованием методов оценки, для которых все исходные данные основаны на наблюдаемых рыночных данных.

Уровень 3: информация для активов или обязательств, которая не основана на доступных рыночных данных с использованием методов оценки, для которых отсутствует активный рынок.

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка в условиях активного торгового рынка. В случае если рынок финансового инструмента не является активным или данные о рыночных ценах отсутствуют, используются иные методы оценки.

Большинство методов оценки используют только наблюдаемые рыночные данные, и поэтому

*Акционерное общество «Управляющая компания «Бизнес и инвестиции»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах российских рублей)*

обеспечивают надежность справедливой стоимости.

Тем не менее, некоторые финансовые инструменты оцениваются на основе иных методов оценки, не являющихся очевидными, и для таких финансовых инструментов, вывод о величине справедливой стоимости может быть пересмотрен.

Денежные средства и их эквиваленты, депозиты в банках, торговая и прочая дебиторская задолженность, торговая и прочая кредиторская задолженность, прочие финансовые активы и прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости, поскольку данные финансовые инструменты относятся к категориям «краткосрочные».

В таблице ниже приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

**Оценка справедливой стоимости с использованием**

<i>31 декабря 2023 г.</i>	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого</i>
<b>Финансовые активы</b>				
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается:</b>				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	184 213	<b>184 213</b>
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	3 143 238	<b>3 143 238</b>
<i>31 декабря 2022 г.</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>

**Финансовые активы**

**Активы, справедливая стоимость которых  
раскрывается:**

Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	297 108	<b>297 108</b>
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	1 705 249	<b>1 705 249</b>

Предполагаемая справедливая стоимость всех финансовых инструментов не отличается существенным образом от их балансовой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года все финансовые обязательства Компании отражаются по амортизированной стоимости.

*Прилагаемые примечания на страницах 11-42 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности*

## 21. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец периода, а также соответствующие суммы расходов и доходов за период представлены ниже:

	31.12.2023		31.12.2022	
	Лицо, под контролем которого находится Компания	Прочие связанные стороны	Лицо, под контролем которого находится Компания	Прочие связанные стороны
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 744	182 469	1 621	295 487
Вознаграждение за оказание услуг по доверительному управлению активами	5 447	1 694 641	6 451	985 231
Прочие доходы	-	-	-	53
Административные и прочие операционные расходы	(19 420)	(28 765)	(16 043)	(26 375)

К ключевому персоналу относятся директор, главный бухгалтер и члены Совета директоров Компании. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2023	2022
<b>Краткосрочные вознаграждения всего, в том числе:</b>	<b>19 420</b>	<b>16 043</b>
заработная плата	13 333	10 830
очередной отпуск	907	919
налог удержанный	2 262	1 862
начисленные налоги и иные обязательные платежи в бюджет и внебюджетные фонды	2 603	2 145
страхование (ДМС)	315	287

Прилагаемые примечания на страницах 11-42 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

## **22. События после окончания отчетного периода**

На дату формирования финансовой отчетности Компании за 2023 год годовое собрание акционеров не проводилось, дивиденды не распределялись.

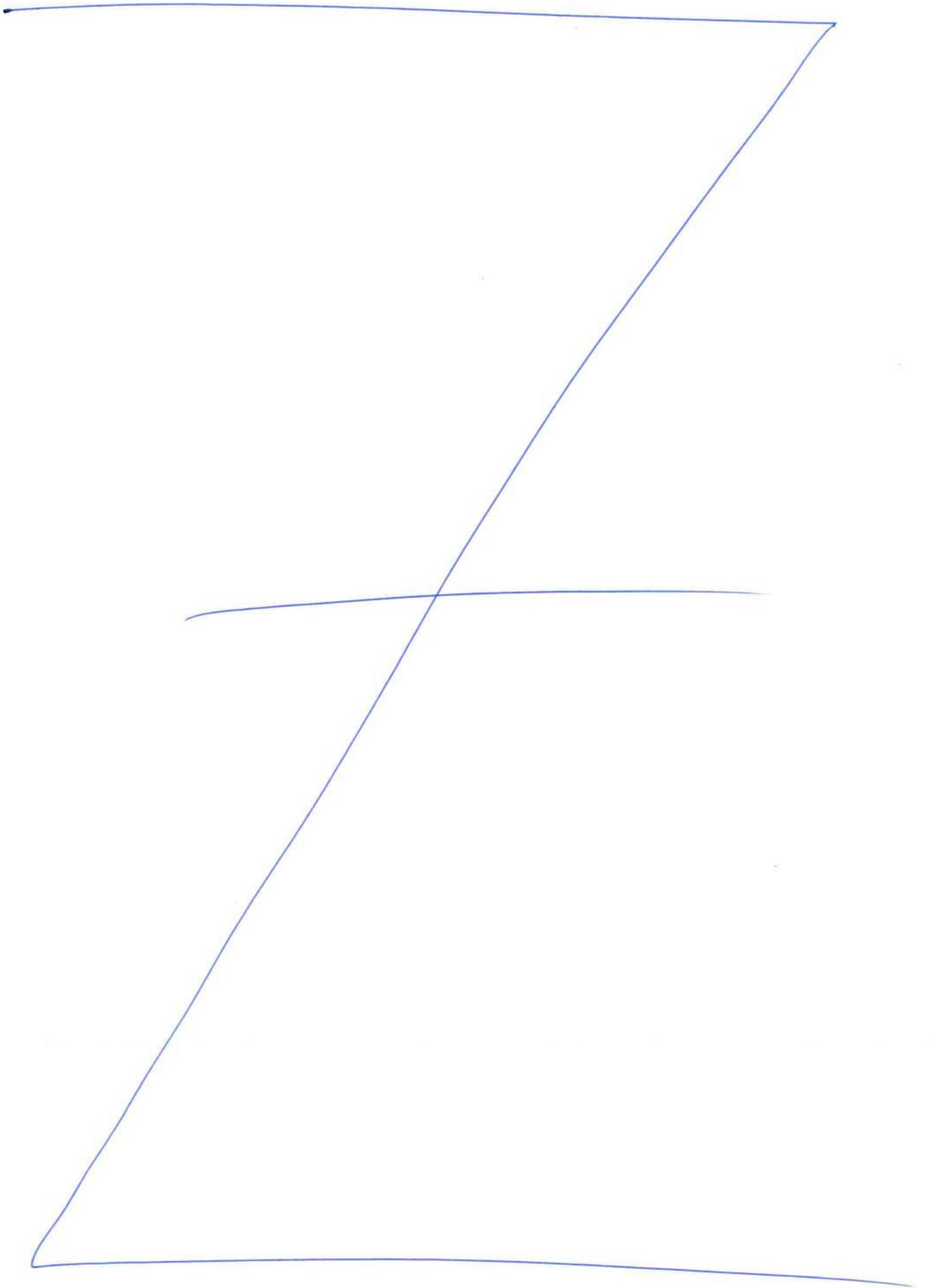
События после отчетной даты, существенно повлиявшие на финансовое положение Компании, отсутствуют.

Директор

\_\_\_\_\_

Бесшапошников А.О.

«22» апреля 2024 г.



Всего прошито, пронумеровано и скреплено печатью  
\_\_\_\_\_ ( 41 ) ЛИСТОВ.



Руководитель аудита  
\_\_\_\_\_ /Зангиева И.А.

