

**Общество с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «Альфа-Капитал»**

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности и
Аудиторское заключение независимого аудитора**

31 декабря 2023 года

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения о Группе и ее деятельности	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	6
3	Существенная информация об учетной политике	6
4	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	15
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения	16
6	Новые учетные положения	16
7	Нематериальные активы	17
8	Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	18
9	Торговая и прочая дебиторская задолженность	19
10	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	20
11	Денежные средства и их эквиваленты	21
12	Уставный и добавочный капитал	22
13	Торговая и прочая кредиторская задолженность	22
14	Вознаграждение за доверительное управление активами	23
15	Административные и прочие операционные расходы	23
16	Процентные доходы и расходы	23
17	Налог на прибыль	24
18	Условные и договорные обязательства	25
19	Управление финансовыми рисками	26
20	Управление капиталом	35
21	Раскрытие информации о справедливой стоимости	36
22	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	37
23	Расчеты и операции со связанными сторонами	38

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам и Совету директоров Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Альфа-Капитал»:

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Альфа-Капитал» и его дочернего общества (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности согласно указанным стандартам далее описаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

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

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.



Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
Признание выручки от оказания услуг по индивидуальному доверительному управлению активами Мы сосредоточились на данном вопросе в связи с существенностью суммы. Выручка от оказания услуг по индивидуальному доверительному управлению активами является одним из двух основных потоков выручки для Группы, существенно влияющим на величину прибыли. Размещение средств по договорам доверительного управления активами производится в соответствии с инвестиционными стратегиями. Выручка рассчитывается как по стандартным, так и по индивидуальным тарифам. Информация о применяемых методах учета и о стоимостных показателях выручки приведена в Примечании 3 «Существенная информация об учетной политике» и Примечании 14 «Вознаграждение за доверительное управление активами».	Мы оценили последовательность применения учетной политики в области признания выручки. Наши аудиторские процедуры в отношении риска существенного искажения выручки включали, в частности, понимание средств контроля, оценку риска существенного искажения вследствие недобросовестных действий или ошибок, а также процедуры проверки по существу в отношении полученной выручки. Мы протестировали на выборочной основе выручку от оказания услуг по индивидуальному доверительному управлению активами, включая тестирование поступления денежных средств в оплату начисленного вознаграждения. Также мы выполнили проверку своевременности отнесения выручки к соответствующему периоду.

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная 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 консолидированной 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:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- 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 Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- 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 Группы 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 консолидированной 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений группы, в качестве основы для формирования мнения о финансовой отчетности группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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



Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной 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.

15 апреля 2024 года

Москва, Российская Федерация

В. Кочетков



Кочетков Владимир Михайлович, лицо, уполномоченное Генеральным директором на подписание от имени Акционерного общества «Технологии Доверия – Аудит» (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) – 12006020338), руководитель аудита (ОРНЗ – 21906099887)

ООО УК «Альфа-Капитал»
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства		81 294	138 469
Нематериальные активы	7	1 274 063	1 065 181
Активы в форме права пользования	8	121 832	172 659
Отложенные налоговые активы	17	658 838	417 394
Прочие внеоборотные активы		66 014	37 511
Итого внеоборотные активы		2 202 041	1 831 214
Оборотные активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	3 072 128	2 132 190
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	10	1 567 490	2 350 060
Денежные средства и их эквиваленты	11	4 490 382	1 507 284
Займы выданные и прочие размещенные средства		115 502	102 774
Требования по текущему налогу на прибыль	17	121 797	-
Итого оборотные активы		9 367 299	6 092 308
ИТОГО АКТИВЫ		11 569 340	7 923 522
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Обязательство по аренде	8	72 043	109 533
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	-	546 601
Доходы будущих периодов		51 958	-
Итого долгосрочные обязательства		124 001	656 134
Краткосрочные обязательства			
Обязательство по аренде	8	55 779	72 873
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	5 545 730	2 439 203
Обязательство по текущему налогу на прибыль		2 328	52 491
Доходы будущих периодов		37 400	-
Итого краткосрочные обязательства		5 641 237	2 564 568
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		5 765 238	3 220 702
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	12	313 239	313 239
Добавочный капитал	12	4 638 280	4 638 280
Нераспределенная прибыль/(Накопленный убыток)		852 583	(248 699)
ИТОГО КАПИТАЛ		5 804 102	4 702 820
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		11 569 340	7 923 522

Утверждено и подписано 15 апреля 2024 года.

И. В. Кривошеева
 Генеральный Директор



С. С. Лизунова
 Главный бухгалтер

Примечания с 1 по 23 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	2023 год	2022 год
Вознаграждение за доверительное управление активами	14	9 960 940	7 779 864
Комиссионные расходы		(3 691 729)	(2 788 174)
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		120 349	(431 862)
Доход от доверительного управления активами		6 389 560	4 559 828
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		253 868	51 162
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки		(1 725)	(10 946)
Прочие доходы		33 280	30 273
Административные и прочие операционные расходы	15	(5 568 642)	(3 979 741)
Операционная прибыль		1 106 341	650 576
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	16	246 944	96 206
Прочие аналогичные доходы	16	187 561	209 331
Прочие аналогичные расходы	16	(12 783)	(16 145)
Прибыль до налогообложения		1 528 063	939 968
Расход по налогу на прибыль	17	(426 781)	(258 402)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		1 101 282	681 566
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		1 101 282	681 566

ООО УК «Альфа-Капитал»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале

	Уставный капитал	Добавочный капитал	(Накопленный убыток) / Нераспределенная прибыль	Итого капитал
<i>В тысячах российских рублей</i>				
Остаток на 1 января 2022 года	313 239	4 638 280	(930 265)	4 021 254
Прибыль за год	-	-	681 566	681 566
Остаток на 31 декабря 2022 года	313 239	4 638 280	(248 699)	4 702 820
Прибыль за год	-	-	1 101 282	1 101 282
Остаток на 31 декабря 2023 года	313 239	4 638 280	852 583	5 804 102

Группа ООО УК «Альфа-Капитал»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	2023 год	2022 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Процентные доходы полученные, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки		243 568	96 206
Прочие аналогичные доходы		177 548	171 006
Комиссии полученные		9 188 110	8 004 443
Комиссии уплаченные		(2 360 526)	(2 876 220)
Денежные потоки по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		1 152 241	489 429
Уплаченные расходы на содержание персонала		(3 503 414)	(4 443 528)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(957 266)	(550 839)
Уплаченный налог на прибыль		(840 184)	(185 001)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		115 760	-
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности		3 215 837	705 496
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(21 682)	(98 062)
Приобретение нематериальных активов		(112 941)	(116 058)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(134 623)	(214 120)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды		(97 113)	(100 157)
Выдача кредитов и займов		-	(94 526)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(97 113)	(194 683)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(275)	(26 557)
Чистый прирост денежных средств их эквивалентов		2 983 826	270 136
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11	1 508 298	1 238 162
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	11	4 492 124	1 508 298

Примечания с 1 по 23 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Альфа-Капитал» (далее – «Общество») и его дочернего Общества с ограниченной ответственностью «Альфа Капитал Технологии» (далее – «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

Группа была зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Участниками Общества по состоянию на 31 декабря 2023 года являются:

- ООО «Альфа Инвестиции» – доля участия в уставном капитале Общества составляет 49,3% (на 31 декабря 2022 года – 49,3%);
- ООО «АК Холдер» – доля участия в уставном капитале Общества составляет 50% (на 31 декабря 2022 года – 50%).

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года конечными бенефициарами Общества являются несколько физических лиц. Доля, принадлежащая каждому бенефициару, составляла менее 50%, при этом ни один из бенефициаров индивидуально или совместно не контролировал и/или владел 50% или более.

В июне 2022 года произошла государственная регистрация дочерней компании ООО «Альфа Капитал Технологии» с внесением записи в Единый государственный реестр юридических лиц. Доля участия Общества в уставном капитале компании составляет 100% с номинальной стоимостью 10 000 тыс. рублей.

Основная деятельность. Основной вид деятельности Общества – доверительное управление ценными бумагами, деятельность по управлению паевыми инвестиционными фондами (далее – «ПИФ») и активами негосударственных пенсионных фондов. Общество работает на основании лицензий:

- на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, выданной Федеральной службой по финансовым рынкам Российской Федерации № 21-000-1-00028 от 22 сентября 1998 года;
- профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, выданной Федеральной службой по финансовым рынкам Российской Федерации № 077-08158-001000 от 30 ноября 2004 года.

Основной вид деятельности ООО «Альфа-Капитал Технологии» – разработка программного обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2023 года в Группе было занято 592 сотрудника (2022 год: 521 сотрудник).

Юридический адрес и место ведения хозяйственной деятельности. Юридический адрес Общества: 123001, г. Москва, ул. Садовая-Кудринская, д. 32, стр. 1, Российская Федерация.

Юридический адрес ООО «Альфа-Капитал Технологии»: 123001, г. Москва, ул. Садовая-Кудринская, д. 32, стр. 1, этаж 7 помещение/комната XIII/13, Российская Федерация.

Валюта представления финансовой отчетности. Если не указано иначе, показатели данной консолидированной финансовой отчетности выражены в тысячах российских рублей («тыс. рублей»).

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований.

В 2023 году сохраняется значительная геополитическая напряженность. Ряд стран ввел и продолжает вводить значительные санкции в отношении российских юридических и физических лиц, включая крупнейшие российские компании и целые отрасли экономики, что привело к сбоям на мировых финансовых рынках. Кроме того, ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Несмотря на восстановление объемов торгов, финансовые и товарные рынки продолжают демонстрировать нестабильность.

В 2023 году российская экономика демонстрировала восстановление и рост ВВП на 3,6%. В целях ограничения инфляционных рисков (до 6,7% в октябре 2023 года) на фоне постепенного восстановления экономической активности Банк России несколько раз повышал ключевую ставку: 15 августа 2023 года – с 8,5% до 12%, 18 сентября 2023 года – с 12% до 13%, 27 октября 2023 года – с 13% до 15%, 15 декабря 2023 года – с 15% до 16%. В 2023 году валютные курсы к рублю сохраняли существенную волатильность.

Долгосрочные последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

В складывающихся условиях Группа активизировала расширение ассортимента инвестиционных продуктов, ориентированных на российские активы, снижение влияния внешних рисков, контроль роста издержек. Продолжается работа по высвобождению заблокированных активов клиентов.

3 Существенная информация об учетной политике

Основа подготовки финансовой отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в консолидированной финансовой отчетности, если не указано иное.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая потенциальное право голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решений относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты интересов других инвесторов, например, связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями, и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо (а) по справедливой стоимости, либо (b) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах объекта приобретения. Неконтролирующая доля участия, которая не является текущей долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов объекта приобретения из совокупной суммы следующих величин: суммы возмещения, уплаченного за объект приобретения, суммы неконтролирующей доли участия в объекте приобретения и справедливой стоимости доли участия в объекте приобретения, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того, как руководство оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за объект приобретения, оценивается по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных долевым инструментам и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевого инструмента, вычитаются из суммы собственного капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Общество и все его дочерние организации применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и собственного капитала дочерней организации, относимая на долю участия, которой Общество не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент собственного капитала Группы.

Учет по методу приобретения применяется, если приобретенный комплекс представляет собой бизнес, т.е. в нем есть вклады и существенные процессы, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Это определение также применимо к компаниям на ранних этапах развития, которые еще не создали отдачу. При оценке, является ли приобретенный комплекс бизнесом, Группа может применить «тест на концентрацию», по итогам которого приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость валовых активов сконцентрирована в одном активе или в группе схожих активов.

Выбытие дочерних организаций. Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в организации переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной организации, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной организации, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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

Затраты по незначительному ремонту и текущему обслуживанию относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой суммы, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения ценности использования, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются (в составе прочих операционных доходов и расходов) в прибыли и убытке за год.

Амортизация. Амортизация по прочим основным средствам и активам в форме права пользования рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

Срок полезного использования (кол-во лет)	
Компьютеры и офисная техника	2-10 лет
Прочие основные средства	В соответствии со сроком полезного использования
Активы в форме права пользования	5 лет

Остаточная стоимость актива – это расчетная сумма, которую Группа 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. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и в основном включают капитализированное программное обеспечение и лицензии. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет от 1 до 5 лет.

Учет договоров аренды, в которых Группа выступает арендатором. Группа арендует офисные помещения. Договоры аренды признаются как активы в форме права пользования, с соответствующим обязательством на дату получения Группой в пользование соответствующего актива, являющегося предметом аренды. Каждый арендный платеж распределяется между обязательством и финансовыми расходами. Финансовые расходы относятся на прибыль или убыток в течение срока аренды с целью обеспечения постоянной процентной ставки по остатку обязательства за каждый период. Актив в форме права пользования, признанный по первоначальной стоимости, амортизируется линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Обязательства, возникающие по договору аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные выплаты (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей к получению;
- переменные арендные платежи, основанные на индексе или ставке;
- суммы к получению арендатором по условиям гарантий остаточной стоимости;
- уплата штрафов за расторжение договора аренды.

Арендные платежи дисконтируются по процентной ставке, заложенной в договоре аренды. Если такая ставка не может быть определена, то используется ключевая ставка Центрального банка Российской Федерации.

Активы в форме права пользования оцениваются по себестоимости с учетом:

- суммы первоначальной оценки обязательства по аренде;
- всех арендных платежей, осуществленных на дату начала действия договора аренды или до нее, за вычетом стимулирующих платежей по аренде;
- всех первоначальных прямых затрат;
- стоимости восстановительных работ.

При определении срока аренды руководство Группы учитывает все факты и обстоятельства, формирующие экономическое основание для продления аренды или неиспользования опциона на расторжение аренды. Опционы на продление аренды (или периоды времени после срока исполнения опционов на расторжение договора аренды) включаются в срок аренды, только если имеется достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет расторгнут). Оценка подлежит пересмотру в случае наступления значительного события или значительного изменения в обстоятельствах, которое влияет на такую оценку и при этом подконтрольно арендатору.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от:

- бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов;
- характеристик денежных потоков по активу.

Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы 1) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или 2) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт 1), ни пункт 2), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»).

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Ниже представлено описание соответствующих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Для расчета справедливой стоимости была использована цена, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости инструмента в конкретных обстоятельствах. Она равна приведенной стоимости по модели оценки с учетом характеристики актива (если бы участники рынка учитывали данные характеристики при определении цены), значительного объема ненаблюдаемых данных (децентрализованное получение рыночных данных), ограничений и конкретного рыночного риска, возникающего в связи с данными финансовыми активами.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у Группой, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций между независимыми сторонами, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: 1) к Уровню 1 относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, 2) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и 3) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

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

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с переменной ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении ожидаемого срока обращения инструмента.

Расчет приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (РОСИ) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

Денежные средства и их эквиваленты. Группа признает денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции, включая краткосрочные банковские депозиты, с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, так как 1) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и 2) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Займы выданные и депозиты, признаются в отчетности на дату фактического размещения денежных средств. Признание прекращается, когда права и обязанности сторон по контракту теряют силу, погашаются или исполняются. Группа на дату фактического размещения средств по договору займа и ли банковского вклада оценивает их по справедливой стоимости, увеличенной на сумму прочих расходов (затрат по сделке). При первоначальном признании справедливая стоимость размещенных средств, как правило, равна величине денежных средств, выданных (размещенных) по договору займа или банковского вклада. Впоследствии средства в кредитных организациях оцениваются по амортизированной стоимости.

Дебиторская задолженность представляет собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем. Дебиторская задолженность возникает вследствие договорных отношений между Группой и контрагентами по договорам оказания услуг, в момент признания доходов от реализации этих услуг. Дебиторская задолженность при первоначальном признании учитывается по справедливой стоимости, впоследствии – по амортизированной стоимости и представляется в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки. Эффект начисления процентов и дисконтирования принимается несущественным в связи с краткосрочным характером дебиторской задолженности. Дебиторская задолженность включается в статью консолидированного отчета о финансовом положении «Торговая и прочая дебиторская задолженность».

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Включают долговые и долевого ценные бумаги, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории. Покупка и продажа ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату поставки.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Затраты по приобретению ценных бумаг не включаются в их стоимость и относятся непосредственно на счета расходов.

Обесценение финансовых активов. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) на постоянной основе. Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т. е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Группой: вероятность дефолта, величина требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и срок до погашения по договору.

Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. Убыток в случае дефолта (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения.

Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD).

Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

В модели управления «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок» оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев с конца отчетного периода или в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.

Моделирование ОКУ для созданных или приобретенных обесцененных финансовых активов (POCI) выполняется таким же образом, за исключением того, что (а) валовая балансовая стоимость и ставка дисконтирования определяются на основе денежных потоков, которые могли быть получены на момент первоначального признания актива, а не на основе предусмотренных договором денежных потоков, и (б) ОКУ всегда равны ОКУ за весь срок. Созданные или приобретенные обесцененные активы – это финансовые активы, которые были обесцененными на момент первоначального признания, такие как обесцененные кредиты, приобретенные в результате объединения бизнеса в прошлом.

Для оценки вероятности дефолта Группа определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка контрагентом предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- дефолтная реструктуризация контрагента по другим его обязательствам;
- российские рейтинговые агентства включают контрагента в класс рейтингов дефолта;
- иные существенные известные Группе обстоятельства.

Для раскрытия информации Группа привела определение дефолта в соответствии с определением обесцененных активов. Вышеуказанное определение дефолта применяется ко всем видам финансовых активов Группы.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Если обоснованная и подтверждаемая прогнозная информация доступна без чрезмерных затрат или усилий, Группа не полагается только на информацию о просроченных платежах при определении того, увеличился ли значительно кредитный риск с момента первоначального признания. Однако, когда информация, которая является более прогнозируемой, чем статус просроченных платежей (будь то на индивидуальной или групповой основе), не доступна без чрезмерных затрат или усилий, Группа может использовать информацию о просроченных платежах при определении того, увеличился ли значительно кредитный риск с момента первоначального признания. Независимо от способа, с помощью которого Группа оценивает значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, применяется опровержимое допущение о том, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания.

Данное допущение опровергается, если у Группы имеется обоснованная и подтверждаемая информация, доступная без чрезмерных затрат или усилий, которая показывает, что кредитный риск не увеличился значительно с момента первоначального признания, даже при условии, что предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней. Если Группа определяет, что кредитный риск значительно увеличился раньше, чем предусмотренные договором платежи были просрочены более чем на 30 дней, опровержимое допущение не применяется.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. 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.

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе 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.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые приняты или по существу приняты на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

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. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе 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. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются 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.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

Налог на сверхприбыль. 4 августа 2023 года Президентом Российской Федерации был подписан Федеральный закон № 414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль», который вступает в силу с 1 января 2024 года. В соответствии с положениями Федерального закона Группа является налогоплательщиком по налогу на сверхприбыль. Налог на сверхприбыль попадает в сферу применения МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», является текущим налогом на прибыль, и к нему применяются соответствующие положения учетной политики для текущего налога на прибыль, как описано выше.

Налог на сверхприбыль является налогом разового характера. В консолидированном отчете о движении денежных средств сумма обеспечительного платежа по налогу на сверхприбыль отражена в отдельной строке «Уплаченный налог на прибыль». В консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе сумма начисленного расхода по налогу на сверхприбыль отражена в составе строки «Расходы по налогу на прибыль».

Уставный капитал и добавочный капитал. Уставный капитал представляет собой взнос учредителей и отражается по первоначальной стоимости. Денежные средства, перечисленные Группе в качестве безвозмездной финансовой помощи от учредителей, отражаются в составе добавочного капитала.

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются при наличии у Группы обязанности (правовой или обусловленной практикой), возникшей в результате какого-либо прошлого события. При этом представляется вероятным, что для урегулирования этой обязанности Группы потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно выполнить надежную оценку величины этой обязанности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством.

Отражение доходов и расходов. Вознаграждение за доверительное управление активами признается в соответствии с условиями контрактов пропорционально времени в течение срока оказания услуг. Вознаграждение за доверительное управление активами обычно рассчитывается как процент от финансового результата от управления активами, как процент от суммы активов в 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 выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в момент установления права Группы 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. Группа признает вознаграждение за доверительное управление активами, процентные доходы, дивиденды и прочие доходы в качестве выручки.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Выручка от услуг по управлению активами. Выручка от услуг по управлению активами включает следующие потоки:

- доход от услуг по управлению активами для физических лиц; и
- доход от управления активами паевых инвестиционных фондов.

Размер вознаграждения признается пропорционально периоду оказания услуги рассчитывается как процент от финансового результата конкретного актива или как процент от суммы активов, находящихся под управлением Группы, или как фиксированная сумма. Выручка от услуг по управлению активами признается на валовой основе.

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в Социальный фонд России, 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 Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх единого социального налога/платежей по государственному плану с установленными взносами.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная Группа осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Группы и валютой представления финансовой отчетности является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу ЦБ РФ на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в составе прибыли или убытка за год. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые и долговые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости.

Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается в составе расходов за вычетом доходов по операциям с иностранной валютой и от переоценки иностранной валюты.

На 31 декабря 2023 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 89,6883 рубля за 1 доллар США (31 декабря 2022 года: 70,3375 рубля за 1 доллар США) и 99,1919 рубля за 1 Евро (31 декабря 2022 года: 75,6553 рубля за 1 Евро).

Активы, находящиеся на хранении. Активы, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены как вознаграждение за доверительное управление активами.

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с бухгалтерскими оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

Заблокированные активы и подходы к их оценке. Активы с ограничением по использованию представляют собой торговые ценные бумаги с балансовой стоимостью на 31 декабря 2023 года 370 835 тыс. рублей (на 31 декабря 2022 года 798 443 тыс. рублей), заблокированные в иностранном депозитарии в связи с введенными санкциями и, следовательно, недоступные для операций Группы. Оценка справедливой стоимости данных торговых ценных бумаг была сделана руководством на основе нескольких сценариев с учетом их вероятности (включая сценарий полного убытка).

Чистые активы, причитающиеся участникам Общества, созданного в форме общества с ограниченной ответственностью. Руководство считает, что доли участника Общества могут быть классифицированы как долевым компонент, потому что в соответствии с российским законодательством и уставными документами Общества участник не может осуществить продажу своей доли или части доли участия в Обществе в одностороннем порядке без согласия другого участника Общества.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2023 года, но не оказали существенного воздействия на Группу.

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2023 года;
- поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты);
- поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных» (выпущены в январе 2020 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 или после этой даты);
- поправки к МСФО (IAS) 8 – «Определение бухгалтерских оценок» (выпущены в феврале 2021 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты);
- отложенный налог в отношении активов и обязательств, возникающих в результате одной и той же операции – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 7 мая 2021 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты);
- поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО – «Раскрытие информации об учетной политике» (выпущены в феврале 2021 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно.

- классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 года);
- классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 года);
- долгосрочные обязательства с ковенантами – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 31 октября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты);

6 Новые учетные положения (продолжение)

- обязательства по аренде при продаже и обратной аренде – Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты);
- операции финансирования поставок (обратного факторинга) – поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 25 мая 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты);
- отсутствие конвертируемости валюты – Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты);
- поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

7 Нематериальные активы

	Прим	Программное обеспечение	Лицензии	Самостоятельно разрабатываемое программное обеспечение	Прочее	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>						
Первоначальная стоимость на 1 января 2022 года		81 939	92 177	441 265	43 950	659 331
Накопленная амортизация		(46 601)	(45 635)	-	(26 787)	(119 023)
Балансовая стоимость на 1 января 2022 года		35 338	46 542	441 265	17 163	540 308
Поступления		109 453	84 983	429 299	2 075	625 810
Затраты на создание		-	-	31 271	-	31 271
Выбытия		-	-	(2 901)	-	(2 901)
Амортизационные отчисления	15	(16 715)	(61 770)	(43 801)	(7 021)	(129 307)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года		128 076	69 755	855 133	12 217	1 065 181
Первоначальная стоимость на 1 января 2023 года		191 392	177 160	898 934	46 025	1 313 511
Накопленная амортизация		(63 316)	(107 405)	(43 801)	(33 808)	(248 330)
Балансовая стоимость на 1 января 2023 года		128 076	69 755	855 133	12 217	1 065 181

7 Нематериальные активы (продолжение)

	Прим.	Программное обеспечение	Лицензии	Самостоятельно разрабатываемое программное обеспечение	Прочее	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>						
Поступления		300	1 537	356 736	2 999	361 572
Затраты на создание		-	-	108 105	-	108 105
Выбытия		(8 039)	(25 463)	-	(1 533)	(35 035)
Амортизационные отчисления	15	(20 673)	(16 597)	(178 415)	(10 075)	(225 760)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года		99 664	29 232	1 141 559	3 608	1 274 063
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2023 года		183 653	153 234	1 363 775	47 491	1 748 153
Накопленная амортизация		(83 989)	(124 002)	(222 216)	(43 883)	(474 090)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года		99 664	29 232	1 141 559	3 608	1 274 063

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года признаки обесценения нематериальных активов отсутствуют.

В 2023 году сумма начисленной амортизации по нематериальным активам составила 225 760 тыс. рублей, сумма списанной амортизации при выбытии нематериальных активов составила 60 932 тыс. рублей. В 2022 году сумма начисленной амортизации по нематериальным активам составила 129 307 тыс. рублей, сумма списанной амортизации при выбытии нематериальных активов составила 8 666 тыс. рублей.

8 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Группа снимает офисные помещения для осуществления своей деятельности. Договоры аренды признаются как активы в форме права пользования, с соответствующим обязательством на дату получения Группой в пользование соответствующего актива, являющегося предметом аренды.

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<i>В тысячах российских рублей</i>		
Активы в форме права пользования	121 832	172 659
Финансовые обязательства по аренде	127 822	182 406

8 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде (продолжение)

Ниже представлены данные по движению активов в форме права пользования:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2023 год	2022 год
Балансовая стоимость на начало года	172 659	165 839
Поступления	16 954	148 153
Выбытия	(4 707)	(33 955)
Амортизационные отчисления	(70 846)	(73 323)
Прочее	7 772	(34 055)
Балансовая стоимость на конец года	121 832	172 659

Процентные расходы по обязательствам по аренде в 2023 году составили 12 783 тыс. рублей (2022 год: 16 145 тыс. рублей). Ограничения по условиям договоров определены арендодателями и касаются вида использования помещений – только для офиса, запрет на субаренду и иное использование в пользу третьих лиц, запрет на залог арендных прав и т.д. По условиям договоров имеются условия денежного обеспечения в размере основной арендной платы.

В ряд договоров аренды недвижимости Группы включены опционы продления и расторжения договоров. Они используются для максимизации операционной гибкости в части управления активами, используемыми в деятельности.

Срок аренды пересматривается в случае реализации (или не реализации) опционов продления или расторжения договора или возникновения у Группы обязательства по ее реализации (или не реализации). Оценка достаточной уверенности подлежит пересмотру в случае наступления значительного события или значительного изменения в обстоятельствах, которое влияет на такую оценку и при этом подконтрольно арендатору. В текущем отчетном году не происходило пересмотра срока аренды и расторжения договоров, которое привело бы к уменьшению актива в форме права пользования.

9 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление активами	2 881 775	2 062 447
Прочая дебиторская задолженность	216 893	94 777
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(26 540)	(25 034)
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности	3 072 128	2 132 190
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	3 072 128	2 132 190

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 23.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление активами представляет собой, в основном, начисленное вознаграждение по договорам доверительного управления за 2023 год к получению в течение 2024 года (2022 год: за 2022 год к получению в течение 2023 года) и начисленное вознаграждение по договорам управления паевыми инвестиционными фондами за 2023 год к получению в течение 2024 года (2022 год: за 2022 год к получению в течение 2023 года).

9 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Группы основными дебиторами были паевые инвестиционные фонды с общей суммой дебиторской задолженности по вознаграждению за доверительное управление активами в размере 808 355 тыс. рублей (2022 год: 570 652 тыс. рублей) или 28% (2022 год: 28%) от общей суммы дебиторской задолженности по вознаграждению за доверительное управление активами.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года справедливая стоимость дебиторской задолженности в составе финансовых активов приблизительно равна амортизированной стоимости.

Информация об оценочной справедливой стоимости дебиторской задолженности раскрывается в Примечании 22.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года просроченная дебиторская задолженность отсутствует, за исключением той части, под которую создан резерв под ожидаемые кредитные убытки.

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков большая часть дебиторской задолженности клиентов за услуги по управлению активами включается в Этап 1.

10 Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Облигации федерального займа	974 756	974 355
Корпоративные облигации	592 734	1 375 705
Итого ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1 567 490	2 350 060

Вышеуказанные ценные бумаги отвечают требованиям классификации как подлежащие отражению по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков в связи с тем, что ключевые руководящие сотрудники используют бизнес-модель, в рамках которой управляют финансовыми активами с целью реализации денежных потоков посредством продажи активов и управляет активами для реализации данной справедливой стоимости.

Корпоративные облигации представлены долговыми ценными бумагами с номиналом в российских рублях и долларах США, выпущенными крупными российскими компаниями и банками и свободно обращаются на российском фондовом рынке. Сроки погашения указанных ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2023 года варьируются с 2026 года по 2030 год (2022 год: с 2026 года по 2030 год). Ставка купона составляет от 3,9% до 8,5% годовых (2022 год: от 3,9% до 8,7%) по состоянию на 31 декабря 2023 года в зависимости от выпуска.

Облигации федерального займа представлены долговыми ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, свободно обращающихся на российском фондовом рынке. Срок погашения указанных ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2023 года варьируются с 2024 года по 2025 год (2022 год: с 2024 года по 2025 год). Ставка купона составляет от 14,6% до 14,8% (2022 год: от 7,9% до 11,0%).

Оценка справедливой стоимости торговых ценных бумаг была определена руководством на основе рыночных котировок либо с использованием нескольких сценариев с учетом их вероятности (включая сценарий полного убытка).

По состоянию на 31 декабря 2023 года в отношении ценных бумаг в сумме 370 835 тыс. рублей (на 31 декабря 2022 года: 798 443 тыс. рублей) имеются ограничения, наложенные иностранными контрагентами, в связи с чем они недоступны для ежедневных операций Группы. Руководства прилагает все возможные усилия для их устранения.

10 Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (продолжение)

Анализ по кредитному качеству долговых ценных бумаг, квалифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, на 31 декабря 2023 года приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Облигации федерального займа	Корпоративные облигации	Итого
<i>Категория кредитного риска в соответствии с рейтингом российского агентства ЭКСПЕРТ РА: рейтинг ruAAA</i>	974 756	592 734	1 567 490
Итого ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	974 756	592 734	1 567 490

Анализ по кредитному качеству ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, на 31 декабря 2022 года, приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Облигации федерального займа	Корпоративные облигации	Итого
<i>Категория кредитного риска в соответствии с рейтингом российского агентства ЭКСПЕРТ РА: рейтинг ruAAA</i>	974 355	577 262	1 551 617
<i>Категория кредитного риска в соответствии с рейтингом российского агентства АКРА: рейтинг AAA (RU)</i>	-	798 443	798 443
Итого ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	974 355	1 375 705	2 350 060

11 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Денежные средства в кассе	176	115
Остатки на расчетных счетах в банках	24 365	15 193
Депозиты в банках со сроком погашения менее трех месяцев	4 458 375	1 487 262
Прочее	9 208	5 728
Денежные средства и их эквиваленты до вычета резерва под ОКУ	4 492 124	1 508 298
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 742)	(1 014)
Итого денежные средства и их эквиваленты	4 490 382	1 507 284

11 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ эквивалентов денежных средств по кредитному качеству на основании рейтинга АКРА:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Остатки на расчетных счетах и депозиты в банках	
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
- рейтинг AA+	4 481 525	1 502 445
- рейтинг AAA	747	-
- рейтинг BBB	468	-
Итого эквиваленты денежных средств до вычета резерва под ОКУ	4 482 740	1 502 445

По состоянию на 31 декабря 2023 года остатки на расчетных счетах в банках, размещенные в АО «Альфа-Банк», составили 4 479 074 тыс. рублей (2022 год: 1 501 461 тыс. рублей) или 99,8% (2022 год: 99,9%) от общей суммы денежных средств и их эквивалентов.

12 Уставный и добавочный капитал

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года уставный капитал Группы составляет 313 239 тыс. рублей. Уставный капитал оплачен полностью.

Добавочный капитал представлен денежными средствами, перечисленными Группе в качестве материальной помощи от участников.

13 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	2 736 286	1 385 991
Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	2 736 286	1 385 991
Нефинансовые обязательства		
Резерв на премии сотрудникам	2 624 014	1 445 166
Резерв по неиспользованным отпускам	182 107	154 315
Обязательства по налогам и сборам	3 323	332
Итого нефинансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	2 809 444	1 599 813
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	5 545 730	2 985 804

Остатки со связанными сторонами раскрыты в Примечании 23.

14 Вознаграждение за доверительное управление активами

<i>В тысячах российских рублей</i>	2023 год	2022 год
Выручка от оказания услуг по индивидуальному доверительному управлению	5 697 894	4 192 378
Выручка от управления паевыми инвестиционными фондами	4 263 046	3 587 486
Итого вознаграждение за доверительное управление активами	9 960 940	7 779 864

15 Административные и прочие операционные расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2023 год	2022 год
Расходы на содержание персонала		4 371 595	3 034 468
Информационно-консультационные услуги		296 441	277 015
Амортизация нематериальных активов	7	225 760	129 307
Реклама		152 916	203 018
Командировочные и представительские расходы		100 770	32 311
Амортизация основных средств		82 660	86 227
Амортизация актива в форме права пользования	8	70 846	87 277
Налоги, кроме налога на прибыль		30 233	-
Коммунальные услуги		12 418	-
Прочие расходы арендатора по договорам аренды		1 955	-
Аренда		-	14 018
Прочие расходы		223 048	116 100
Итого административные и прочие операционные расходы		5 568 642	3 979 741

Расходы на содержание персонала в 2023 году включают взносы в Фонд пенсионного и социального страхования в размере 638 024 тыс. рублей (2022 год: 436 001 тыс. рублей).

16 Процентные доходы и расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2023 год	2022 год
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки		
Средства в других банках	233 182	87 037
Займы выданные	13 762	9 169
Итого процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	246 944	96 206
Прочие аналогичные доходы		
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	187 561	209 331
Итого прочие аналогичные доходы	187 561	209 331
Итого процентные доходы	434 505	305 537
Прочие аналогичные расходы		
Обязательства по аренде	(12 783)	(16 145)
Итого прочие аналогичные расходы	(12 783)	(16 145)
Чистые процентные и аналогичные доходы	421 722	289 392

17 Налог на прибыль**(а) Компоненты расхода по налогу на прибыль**

Расход по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2023 год	2022 год
Отложенный налог	241 444	(12 773)
Текущий налог на прибыль	(668 225)	(245 629)
Расход по налогу на прибыль за год	(426 781)	(258 402)

(б) Расход по налогу на сверхприбыль

4 августа 2023 года Президентом Российской Федерации был подписан Федеральный закон № 414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль». В соответствии с положениями Федерального закона Группа является налогоплательщиком по налогу на сверхприбыль.

Сумма расхода Группы по налогу на сверхприбыль, рассчитанные по ставке 5%, составляет 26 118 тыс. рублей, который в Отчете о финансовых результатах отражен в строке «Расход по налогу на прибыль». Группа внесла обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль в сумме 26 118 тыс. рублей, который в консолидированном отчете о движении денежных средств представлен в составе строки «Уплаченный налог на прибыль». В результате внесения обеспечительного платежа Группа получила право на налоговый вычет в размере вышеуказанного обеспечительного платежа. Соответственно, применяемая ставка налога на сверхприбыль составила 5%.

(в) Сверка возмещения по налогу на прибыль с суммой бухгалтерской прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы за 2023 и 2022 год, составляет 20%. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

<i>В тысячах российских рублей</i>	2023 год	2022 год
Прибыль до налогообложения	1 528 063	939 968
Теоретическое налоговое возмещение по законодательно установленной ставке (2023 год: 20%; 2022 год: 20%)	(305 613)	(187 994)
<i>Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:</i>		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(105 596)	(49 427)
- Прочее	5 573	7 200
Налоговые убытки за отчетный год, по которым не признан отложенный налоговый актив	4 973	(28 181)
Расход по налогу на сверхприбыль	(26 118)	-
Расход по налогу на прибыль	(426 781)	(258 402)

Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, в основном включают премии и бонусы сотрудникам, не принимаемым к вычету при расчете налога на прибыль.

17 Налог на прибыль (продолжение)**(г) Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц**

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже.

	1 января 2023 года	Восстановлено / (Отнесено) на счет прибылей или убытков	31 декабря 2023 года
<i>В тысячах российских рублей</i>			
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:			
Переоценка ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	67 400	(61 204)	6 196
Прочие обязательства	277 377	230 538	507 915
Кредиторская задолженность	75 142	72 110	147 252
Прочее	(2 525)	-	(2 525)
Чистые отложенные налоговые активы	417 394	241 444	658 838

	1 января 2022 года	Восстановлено / (Отнесено) на счет прибылей или убытков	31 декабря 2022 года
<i>В тысячах российских рублей</i>			
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:			
Переоценка ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(24 348)	91 748	67 400
Прочие обязательства	457 039	(179 662)	277 377
Кредиторская задолженность	-	75 142	75 142
Прочее	(2 525)	-	(2 525)
Чистые отложенные налоговые активы	430 166	(12 772)	417 394

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Группы существуют непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, в сумме 4 973 тыс. рублей (31 декабря 2022 года: 28 181 тыс. рублей).

18 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски. Исходя из собственной оценки, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

В 2022 и в 2023 годах к Группе были поданы судебные иски на общую сумму 23 661 тыс. евро, связанные с блокировкой активов клиентов, переданных в доверительное управление в НКО АО НРД. По результатам решений судов в удовлетворении исков было отказано.

18 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Условные налоговые обязательства. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает различные трактования и подвержено частым изменениям. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации ужесточается, вследствие чего повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но имеет определенные особенности. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. По мнению руководства, за отчетный период соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно и Группа не видит высоких налоговых рисков, которые могут привести к изменению консолидированной финансовой отчетности.

Руководство считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа может понести дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов будет оспорена налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью. Руководство считает, что оно предпринимает все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

19 Управление финансовыми рисками

В процессе хозяйственной деятельности Группа подвергается влиянию отраслевых, правовых и прочих внутренних и внешних факторов (существенных условий, событий, обстоятельств, действий). В связи с этим возникают различные риски, способные существенно влиять на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы.

Управление рисками осуществляется по следующим направлениям: рыночные риски, кредитный риск, операционные риски, правовые риски, риск ликвидности, кастодальные риски, коммерческие риски и концентрационные риски.

Руководство Группы контролирует процесс управления перечисленными выше рисками с целью минимизации возможных неблагоприятных последствий для финансового положения и финансовых результатов деятельности Группы. В Группе принята Политика по управлению рисками, регламентирующая процессы и мероприятия в рамках системы управления рисками в Группе и устанавливающая стандарты и правила по управлению рисками.

Структура управления рисками. Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет общее собрание участников Общества, которое отвечает за общий подход к управлению рисками, принятие стратегических решений относительно организации и исполнения основных процессов управления рисками Группы, осуществление надзорных функций в сфере управления рисками и участие в оценке эффективности системы управления рисками. Также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками. Совет Директоров отвечает за утверждение риск-аппетита Группы и контроль соответствия утвержденной Политике по управлению рисками. К компетенции Правления относятся организация внутренних расследований случаев реализации рисков, информирование Совета Директоров о соответствии деятельности Группы «Политике по управлению рисками Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Альфа-Капитал». К компетенции Генерального Директора относятся следующие вопросы по управлению рисками: утверждение Политики по управлению рисками Группы и иных внутренних документов, регулирующих управление рисками, согласование правил и методов оценки рисков и формирования внутренней отчетности по управлению рисками, обеспечение необходимыми ресурсами сотрудников для осуществления ими управления рисками, распределение полномочий в сфере управления рисками между подразделениями, отдельными работниками, осуществляющими управленческие функции, установление порядка взаимодействия, обмена данными и представления внутренней отчетности по управлению рисками.

19 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Департамент анализа и управления рисками является независимым структурным подразделением Общества, и подотчетно в своей деятельности – Генеральному Директору. Руководителем ДАУР назначается лицо, имеющее высшее образование и опыт работы в сфере управления рисками не менее трех лет. Права и обязанности Руководителя подразделения по управлению рисками содержатся в Должностной инструкции Руководителя Департамента анализа и управления рисками Общества. К компетенции ДАУР относятся вопросы, связанные с управлением кредитными, рыночными, операционными, концентрационным и кастодиальным рисками, в том числе следующие вопросы:

- разработка и внедрение методик выявления, оценки и контроля уровня рисков, находящихся в компетенции ДАУР, направленных на выполнение требований Политики по управлению рисками;
- разработка критериев значимости рисков, в том числе существенности их последствий;
- разработка и контроль внедрения мероприятий по реагированию на риски, организация устранения последствий реализации рисков;
- анализ и прогнозирование состояния системы управления рисками, выявление критических (наиболее опасных) бизнес-процессов и источников рисков, участие в оценке достаточности капитала;
- выявление и изучение возможных угроз возникновения рисков и уязвимостей в профессиональной деятельности Группы, планирование предупредительных мероприятий;
- оперативный анализ рисков по продуктам, сделкам и финансовым инструментам, подготовка рекомендаций по минимизации рисков, предварительное согласование сделок в пределах компетенции;
- координация взаимодействия подразделений и сотрудников по вопросам управления;
- рисками в пределах компетенции;
- участие в расследовании случаев реализации рисков;
- подготовка и представление внутренней отчетности по управлению рисками для целей осуществления обмена информацией по рискам.

Департамент правового обеспечения, инвестиционного контроля и безопасности является независимым структурным подразделением Общества, возглавляемый членом Правления. К компетенции Департамента правового обеспечения, инвестиционного контроля и безопасности, в части системы управления рисками, относятся вопросы, связанные с управлением правовым риском, в том числе следующие вопросы:

- выявление и экспертная оценка правовых рисков Группы по всем направлениям деятельности Группы, как в рамках оказания профессиональных услуг, так и в сфере осуществления общехозяйственной деятельности;
- осуществление мониторинга изменений законодательства;
- обмен информацией о возникающих правовых рисках с единоличным исполнительным органом управления (Генеральный Директор), минимизация которых не возможна в процессе операционной деятельности Группы.

Блок финансов и бизнес-операций является независимым структурным подразделением Общества. БФБО возглавляет Финансовый Директор Общества, являющийся членом Правления. В зону ответственности Финансового Директора и Блока финансов и бизнес-операций, в части системы управления рисками, входит управление рисками ликвидности и коммерческими рисками. К компетенции Блока финансов и бизнес-операций относятся следующие вопросы:

- управление риском ликвидности в части обеспечение своевременной оплаты общехозяйственных платежей;
- управление коммерческим риском в части идентификации угроз возможного невыполнения плана по доходам, а также превышения расходов над доходами Группы;

19 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- формирования отчетности по доходам и расходам Группы для целей обмена информации с единоличным исполнительным органом управления (Генеральный Директор).

Группа выделяет и управляет следующими видами рисков:

Финансовые риски. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установочных лимитов.

Кредитный риск. Кредитный риск – риск убытков вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения заемщиками, эмитентами ценных бумаг и контрагентами (клиентами) своих финансовых обязательств перед Группой.

Группа подвержена кредитному риску, а именно риску финансовых потерь в результате наступления кредитного события. К возможным кредитным событиям могут быть отнесены:

- банкротство и предусмотренные законодательством внешние процедуры управления;
- неплатежеспособность, подразумевающая невыплату ранее оговоренной суммы в срок по истечению периода моратория (при наличии);
- отказ или мораторий, при котором эмитент, заемщик и/или контрагент отказывается от совершения платежа или оспаривает юридическую силу обязательства;
- реструктуризация задолженности, повлекшая за собой односторонний отказ, отсрочку или изменение графика погашения задолженности на менее выгодных для кредитора условиях;
- действия государственных органов, в том числе зарубежных государств, включая объявление моратория на выплату эмитированных долговых обязательств и т. д.

Максимальная величина кредитного риска ограничена балансовыми величинами. Управление кредитным риском, связанным с клиентами, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Группой в отношении управления кредитным риском, связанным с клиентами. Осуществляется регулярный мониторинг непогашенной дебиторской задолженности клиентов. Для ограничения и снижения кредитных рисков Группа:

- осуществляет анализ кредитного риска контрагентов/эмитентов ценных бумаг (клиентов);
- осуществляет мониторинг и оценку кредитных рисков кредитных организаций, где Группа осуществляет открытие банковских счетов, в том числе специальных брокерских счетов, специальных депозитарных счетов, счетов, на которых обособливаются средства учредителей управления, а также оценку кредитных рисков депозитариев, где Группа открывает депозитарные (междепозитарные) счета;
- осуществляет мониторинг и анализ находящейся в открытом доступе информации, касающейся применения к клиентам (контрагентам) санкций за нарушение законодательства о финансовом рынке, применения к ним процедур банкротства, анализ финансовой отчетности клиентов (контрагентов), иной информации, позволяющей оценить уровень кредитного риска контрагента (клиентов);
- принимает иные меры, направленные на снижение кредитных рисков, предусмотренные внутренними документами, стандартами саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг, членом которых является.

19 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Применение конкретных методов управления кредитным риском, а также условия такого применения определяются Группой самостоятельно в зависимости от характера, условий и объема совершаемых сделок (операций), иных значимых обстоятельств. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) на постоянной основе. Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков производится согласно «Методике формирования резервов под обесценение по МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты ООО УК «АЛЬФА-КАПИТАЛ». Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. Убыток в случае дефолта (LGD) – оценка уровня потерь в случае наступления дефолта, который рассчитывается с учетом обеспечения по обязательству, включая залог, поручительство и т.п. Существенный эффект от применения стандарта МСФО (IFRS) 9 в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы отсутствует, в первую очередь, в связи с краткосрочным характером финансовых активов, а также тем, что стоимость чистых активов клиентов, находящихся под управлением, как правило, значительно превышает величину их дебиторской задолженности по вознаграждению за управление.

Кредитный риск контрагента – это риск неисполнения обязательств контрагентом по внебиржевым сделкам (включая деривативные сделки) и возникновения с связи с этим финансовых убытков. Установление лимитов на контрагентов не производится.

При размещении средств на расчетных счетах или депозитах в кредитных организациях или на брокерских счетах Группа несет риск потери полной суммы размещенных средств и/или начисленных процентов в случае дефолта кредитной организации или брокера. Основными элементами управления кредитными рисками при размещении депозитов и средств на расчетных счетах в кредитных организациях и брокерах являются процесс идентификации кредитного риска, анализ и оценка риска, система лимитов, система мониторинга и контроля рисков и формирования отчетности.

Кредитный риск эмитента долговых ценных бумаг – это риск неисполнения финансовых им долговых обязательств эмитентом перед держателями выпущенных им долговых ценных бумаг, и возникновения в связи с этим финансовых убытков. Основными элементами управления кредитными рисками при инвестировании средств являются процесс идентификации кредитного риска, анализ и оценка риска, система лимитов, система мониторинга и контроля рисков и формирования отчетности.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску, как правило, отражается в стоимости финансовых активов, по которой они отражены в консолидированном отчете о финансовом положении.

Концентрация кредитного риска. Группа не подвержена концентрации кредитного риска. Основными контрагентами для анализа данного риска являются паевые инвестиционные фонды и розничные клиенты.

Рыночный риск – риск возникновения расходов (убытков) вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов или иных активов, в которые инвестированы средства Группы, ее клиентов или средства, предоставленные в качестве обеспечения исполнения обязательств. Рыночный риск Группы включает в себя процентный, валютный, фондовый и товарный риски.

19 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск. Валютный риск – это риск того, что стоимость финансовых инструментов будет колебаться из-за изменений обменных курсов.

Объем расходов Группы выраженных в иностранной валюте, является незначительным. В основном они относятся к расходам в долларах США по оплате доступа к имеющимся в распоряжении терминалам торговых систем Bloomberg и Reuters.

В таблице ниже представлен общий риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	На 31 декабря 2023 года		Чистая балансовая позиция
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	
Доллары США	513 381	(471)	512 910
Евро	39 351	-	39 351
Прочие валюты	1 297	(381)	916
Итого	554 029	(852)	553 177

В таблице ниже представлен общий риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на 31 декабря 2022 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	На 31 декабря 2022 года		Чистая балансовая позиция
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	
Доллары США	1 113 982	(369)	1 113 613
Евро	3 055	-	3 055
Прочие валюты	97	(903)	(806)
Итого	1 117 134	(1 272)	1 115 862

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства.

19 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ чувствительности прибылей и убытков, а также капитала Группы к возможным изменениям курсов валют на отчетную дату, по отношению к функциональной валюте Группы, при том что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	На 31 декабря 2023 года		На 31 декабря 2022 года	
	Влияние на прибыль или убыток	Влияние на капитал	Влияние на прибыль или убыток	Влияние на капитал
<i>В тысячах российских рублей</i>				
Укрепление доллара США на 20% (2022 год: укрепление на 20%)	102 582	82 066	222 723	178 178
Ослабление доллара США на 20% (2022 год: ослабление на 20%)	(102 582)	(82 066)	(222 723)	(178 178)

Риск был рассчитан только для денежных активов и обязательств, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты.

Рыночный риск. Риск изменения процентной ставки вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Активы Группы, в основном, имеют фиксированные ставки процента, в связи с чем руководство считает, что Группа не подвержена риску изменения процентной ставки.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования. Риск ликвидности связан с возможностями Группы своевременно и в полном объеме погасить имеющиеся на отчетную дату финансовые обязательства: кредиторскую задолженность поставщикам и подрядчикам, задолженность заимодавцам по полученным кредитам и займам (в том числе в форме облигаций, векселей), другие. Для ограничения и снижения рисков ликвидности Группа:

- применяет инструменты управления в зависимости от условий ведения бизнеса: доступные в ситуации нормального ведения бизнеса и в условиях стресса;
- осуществляет как управление активами (накопление ликвидных активов), так и управление пассивами (привлечение средств в количестве, достаточном для покрытия ожидаемого спроса на ликвидность) с учетом соблюдения всех установленных лимитов и ограничений на риск ликвидности. Бизнес-планирование и стратегическое планирование осуществляются таким образом, чтобы обеспечить соблюдение регуляторных требований в части риска ликвидности и установленных лимитов и ограничений на риск ликвидности. Оперативное управление риском ликвидности осуществляется с использованием процедур прогнозирования метрик риска ликвидности;
- принимает иные меры, направленные на снижение риска ликвидности.

19 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

	До востребования и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>				
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	4 490 382	-	-	4 490 382
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1 196 655	-	370 835	1 567 490
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 072 128	-	-	3 072 128
Займы выданные и прочие размещенные средства	-	110 037	5 465	115 502
Итого финансовые активы	8 759 165	110 037	376 300	9 245 502
Финансовые обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2 736 286)	-	-	(2 736 286)
Обязательства по аренде	(21 112)	(34 667)	(72 043)	(127 822)
Итого финансовые обязательства	(2 757 398)	(34 667)	(72 043)	(2 864 108)
Чистый избыток ликвидности на 31 декабря 2023 года	6 001 767	75 370	304 257	6 381 394
Совокупный избыток ликвидности на 31 декабря 2023 года	6 001 767	6 077 137	6 381 394	

19 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

	До востребования и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>				
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 507 284	-	-	1 507 284
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1 551 617	556 851	231 592	2 350 060
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	2 132 190	-	2 132 190
Займы выданные и прочие размещенные средства	-	94 193	8 581	102 774
Итого финансовые активы	3 058 901	2 793 234	240 173	6 092 308
Финансовые обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 373 318)	(12 673)	-	(1 385 991)
Обязательства по аренде	(17 902)	(54 971)	(109 533)	(182 406)
Итого финансовые обязательства	(1 391 220)	(67 644)	(109 533)	(1 568 397)
Чистый избыток ликвидности на 31 декабря 2022 года	1 667 681	2 725 590	130 640	4 523 911
Совокупный избыток ликвидности на 31 декабря 2022 года	1 667 681	4 393 271	4 523 911	

19 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Приведенные ниже таблицы показывают распределение обязательств по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют предусмотренные договором денежные потоки, включая валовую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых выплат). Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения (на основе договорных недисконтированных денежных потоков) на 31 декабря 2023 года:

	До востребования и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>				
Обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2 736 286)	-	-	(2 736 286)
Обязательства по аренде	(23 609)	(40 281)	(79 805)	(143 695)
Итого финансовые обязательства	(2 759 895)	(40 281)	(79 805)	(2 879 981)

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения (на основе договорных недисконтированных денежных потоков) на 31 декабря 2022 года:

	До востребования и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>				
Обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 369 316)	(12 674)	-	(1 381 990)
Обязательства по аренде	(15 484)	(57 072)	(133 669)	(206 225)
Итого финансовые обязательства	(1 384 800)	(69 746)	(133 669)	(1 588 215)

19 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Правовой риск – риск возникновения расходов (убытков) Группы вследствие неоднозначности толкования норм права. Правовой риск может реализоваться в форме убытков вследствие несоблюдения требований нормативных правовых актов и заключенных договоров; возможных правовых ошибок при осуществлении деятельности, а также вследствие несовершенства правовой системы. Управление правовым риском производится структурным подразделением Общества, юридическим отделом, которое на постоянной основе осуществляет мониторинг изменений законодательства и судебной практики, регулярно проводит обучение и информирование сотрудников в отношении принятия/изменения нормативных правовых актов, затрагивающих их деятельность, при необходимости обращается за разъяснениями по вопросам применения нормативных правовых актов в уполномоченные государственные органы или привлекает внешних консультантов.

Операционный риск – риск возникновения последствий, влекущих в том числе приостановление или прекращение оказания услуг, а также возникновения расходов (убытков) Группы, обусловленных сбоями в работе программно-технических средств, несоответствием их функциональных возможностей виду деятельности, характеру и масштабу совершаемых операций, нарушениями процедур проведения внутренних операций или неэффективностью указанных процедур, некорректными действиями или бездействием сотрудников и (или) воздействием внешних событий. Система управления операционным риском определяется внутренним документом Группы «Политика по управлению рисками ООО УК «АЛЬФА-КАПИТАЛ», и направлена на предотвращение данного риска или максимально возможное снижение угрозы потенциальных убытков (прямых и/или косвенных), связанных с организацией внутренних процессов и с внешними факторами (событиями), а также создания адекватной системы внутреннего контроля. В Группе внедрены такие инструменты управления операционным риском, как: закрепление полномочий и зон ответственности сотрудников; обучение сотрудников для обеспечения соответствия уровня их компетенции выполняемым обязанностям; разграничение и контроль доступа сотрудников Группы и третьих лиц (как физического доступа в помещения, так и к электронным системам и базам данных), организация профилактических и регламентных работ аппаратных и программных средств и прочее.

Кастодиальный риск – риск утраты имущества Группы или ее клиентов вследствие действий или бездействия лица, ответственного за хранение этого имущества и учет прав на это имущество. В целях снижения кастодиального риска, а также контроля качества учетных организаций, привлекаемых для заключения с ними договора на оказание услуг депозитария, специализированного депозитария и/или регистратора и прочих инфраструктурных организаций, Группа проводит оценку и отбор инфраструктурных организаций и формирует список разрешенных инфраструктурных организаций. В Обществе используются различные методы минимизации кастодиальных рисков, в том числе установление требований, предъявляемых к инфраструктурным организациям, и формирования списка разрешенных для работы инфраструктурных организаций.

Коммерческий риск – риск возникновения расходов (убытков), в том числе при уменьшении доходов или превышении расходов над доходами, в результате неэффективного управления организацией, возникновения непредвиденных расходов, потерь материнской компании или реализации иных рисков. Управление коммерческими рисками осуществляется в рамках поддержания стабильности хозяйственной деятельности Группы и ее конечного финансового результата. Коммерческие риски возникают в силу неопределенности условий деятельности Группы которая означает невозможность полного и всестороннего анализа всех факторов, влияющих на результат конкретных действий. Основная цель управления коммерческими рисками состоит в минимизации угроз неполучения прибыли или возникновения убытков в процессе основной бизнес деятельности. Управление коммерческими рисками осуществляется путем диверсификации видов хозяйственной деятельности, планировании и контроле исполнения бюджета.

Концентрационный риск – риск неблагоприятных последствий для Группы, вследствие высоких концентраций, которые могут создать угрозу финансовой устойчивости Группы и/или ее способности осуществлять основную деятельность.

Климатический риск – риск возникновения расходов (убытков) Группы или ее клиентов, связанные с изменением климата и/или с переходом государств к низкоуглеродной экономике. Климатические риски не выделяются в отдельный вид риска, а учитываются в качестве одной из причин (фактора) для других видов риска, таких как рыночный, кредитный, операционный.

20 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации (ii) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Общество обязано соблюдать следующие нормативные требования по капиталу (которые рассчитываются на основании отчетов, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства) с 1 сентября 2017 года:

- минимальный размер собственных средств должен быть не менее 20 млн. рублей и 0,02 процента от величины превышения суммарной стоимости средств, находящихся в доверительном управлении (управлении) управляющей компании, над 3 миллиардами рублей, но суммарно не более 80 млн рублей.

По состоянию на 31 декабря 2023 года нормативные требования по уровню достаточности капитала соблюдены: размер собственных средств 678 601 тыс. рублей, минимальный размер собственных средств Общества составляет 80 000 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2022 года нормативные требования по уровню достаточности капитала соблюдены: размер собственных средств составляет 317 218 тыс. рублей, минимальный размер собственных средств Общества составляет 80 000 тыс. рублей).

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 руководителем и главным бухгалтером Общества, а также предоставляются в Центральный банк Российской Федерации.

21 Раскрытие информации о справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т. е., например, производные от цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т. е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости 31 декабря 2023 года:

	31 декабря 2023 года			Балансовая стоимость
	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	
В тысячах российских рублей				
Финансовые активы				
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1 196 655	-	370 835	1 567 490
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	3 072 128	3 072 128
Займы выданные и прочие размещенные средства	-	-	115 502	115 502
Итого финансовые активы	1 196 655	-	3 558 465	4 755 120

21 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

	31 декабря 2023 года			
	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансовая стоимость
<i>В тысячах российских рублей</i>				
Финансовые обязательства				
Обязательства по финансовой аренде	-	-	127 822	127 822
Кредиторская задолженность	-	-	2 736 286	2 736 286
Итого финансовые обязательства	-	-	2 864 108	2 864 108

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости на 31 декабря 2022 года:

	31 декабря 2022 года			
<i>В тысячах российских рублей</i>	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансовая стоимость
Финансовые активы				
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1 551 617	-	798 443	2 350 060
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	2 132 190	2 132 190
Займы выданные и прочие размещенные средства	-	-	102 774	102 774
Итого финансовые активы	1 551 617	-	3 033 407	4 585 024
Финансовые обязательства				
Обязательства по финансовой аренде	-	-	182 406	182 406
Кредиторская задолженность	-	-	1 385 991	1 385 991
Итого финансовые обязательства	-	-	1 568 397	1 568 397

Руководство Группы считает, что балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их справедливой стоимости.

22 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Группа классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Все финансовые активы, включенные в категорию «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», относятся к данной категории в обязательном порядке. Категория «финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход» Группой не определяется.

22 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2023 года:

	Амортизированная стоимость	Справедливая стоимость через прибыль или убыток	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>			
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4 490 382	-	4 490 382
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	1 567 490	1 567 490
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 072 128	-	3 072 128
Займы выданные и прочие размещенные средства	115 502	-	115 502
Итого финансовые активы	7 678 012	1 567 490	9 245 502

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2022 года:

	Амортизированная стоимость	Справедливая стоимость через прибыль или убыток	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>			
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1 507 284	-	1 507 284
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	2 350 060	2 350 060
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 132 190	-	2 132 190
Займы выданные и прочие размещенные средства	102 774	-	102 774
Итого финансовые активы	3 742 248	2 350 060	6 092 308

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

23 Расчеты и операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую сторону, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых или операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

К связанным сторонам Группа относит участников Группы, ключевой управленческий персонал и прочие связанные стороны.

К ключевому управленческому персоналу относятся генеральные директора Общества и ООО «Альфа Капитал Технологии», заместители генерального директора и члены Совета директоров Группы в составе 8 человек (2022 год: 8 человек).

23 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже в таблице указаны остатки по операциям со связанными сторонами:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Ключевой управленческий персонал	
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18 871	16 770
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 282 296	676 225

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Ключевой управленческий персонал	
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Вознаграждение за доверительное управление активами	2 149	3 626
Административные и прочие операционные расходы	1 136 641	1 181 000

В состав административных и прочих операционных расходов входит сумма краткосрочных вознаграждений ключевого управленческого персонала в размере 922 095 тыс. рублей (2022 год: 1 019 519 тыс. рублей), а также сумма относящихся к ним социальных взносов в размере 124 335 тыс. рублей (2022 год: 137 139 тыс. рублей).