

**Акционерное общество
«АБ Капитал»**

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

Содержание	Страница
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА	8
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА 2023 ГОД	9
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА 2023 ГОД	10
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 2023 ГОД	11
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2023 ГОД	12

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам АО «АБ Капитал»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Акционерного общества «АБ Капитал» (АО «АБ Капитал», ОГРН 1237700856777) (далее – «Организация»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2023 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

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

Основание для выражения мнения

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

соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Признание и оценка выручки от оказания услуг

Признание и оценка выручки от оказания услуг доверительного управления паевыми инвестиционными фондами (Примечание 9 к финансовой отчетности за 2023 год АО «АБ Капитал») являлись одним из наиболее значимых вопросов нашего аудита в связи с определенной спецификой механизмов начисления вознаграждения.

Мы рассмотрели примененную учетную политику в отношении признания выручки от услуг управления, изучили систему внутреннего контроля за отражением этой выручки, провели проверку определения соответствующих сумм выручки на основании правил доверительного управления, на выборочной основе получили подтверждения остатков дебиторской задолженности от контрагентов.

Важные обстоятельства: реорганизация Организации в форме преобразования

Мы обращаем внимание на информацию, изложенную в примечании 1 к финансовой отчетности за 2023 год, о том, что 06.12.2023 была зарегистрирована реорганизация в форме преобразования ООО «Управляющая компания «МР Капитал» в АО «АБ Капитал».

Мы не модифицируем наше мнение в связи с этим обстоятельством.

Прочие сведения

Руководство Организации 06 февраля 2024 года составило годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность за 2023 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными Центральным банком Российской Федерации для управляющих компаний. Мы провели аудит этой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и выразили немодифицированное мнение о данной отчетности 22 февраля 2024 года.



Ответственность руководства Организации и лица, отвечающего за корпоративное управление, за годовую финансовую отчетность

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

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

Лицо, отвечающее за корпоративное управление, несет ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности Организации.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

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

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

1) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения



существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

2) 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 Организации;

3) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Организации;

4) делаем вывод о правомерности применения руководством Организации 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 Организации продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством и лицом, отвечающим за корпоративное управление Организации, 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 руководства, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в



УНИВЕРС-АУДИТ

нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Милукова Ирина Михайловна,

Руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение независимого аудитора, ОРНЗ 21606089310, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности №2 от 12 января 2024 года

Аудиторская организация:

Акционерное общество «Аудиторская фирма «Универс-Аудит» (АО «Универс-Аудит»).

ОГРН 1027700477958.

Адрес: Российская Федерация, 123022, г. Москва, ул. 2-я Звенигородская, д. 13, стр.41, 2 эт.,
помещение I, ком. 36М.

ОРНЗ 11506029300.

25 апреля 2024 г.

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года

	Примечания	31.12.2023	тыс. руб. 31.12.2022
АКТИВЫ			
Денежные средства и эквиваленты	3	70 272	30 693
Налог на прибыль, уплаченный авансом		741	-
Дебиторская задолженность	4	16 874	15 713
Нематериальные активы	5	213	133
Основные средства	6	2 287	-
Отложенные налоговые активы	13	638	485
ИТОГО АКТИВЫ		91 025	47 024
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность	7	5 159	1 594
Кредиторская задолженность		-	2 251
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		5 159	3 845
Собственный капитал			
Уставный капитал		25 000	25 000
Нераспределенная прибыль		60 865	18 179
ИТОГО КАПИТАЛ		85 865	43 179
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		91 025	47 024

Генеральный директор
АО «АБ Капитал»

25 апреля 2024 года



М.Ю. Соковиков

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2023 год

	Примечания	2023	тыс. руб. 2022
Выручка от оказания услуг	9	178 321	60 644
Процентные доходы		4 117	2 769
Административные и прочие операционные расходы	11	(114 182)	(44 219)
Прочие затраты по финансированию		(7)	(20)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки		69	(224)
Прибыль (убыток) до налогообложения		68 318	18 950
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	12	(14 036)	(3 919)
Прибыль (убыток) за отчетный период		54 283	15 031
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		-	-
Итого совокупная прибыль (убыток) за отчетный период		54 283	15 031

Генеральный директор
АО «АБ Капитал»

25 апреля 2024 года



М.Ю. Соковиков

Отчет об изменениях в капитале за 2023 год

тыс. руб.

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2022 года	25 000	3 149	28 149
Прибыль за отчетный период	-	15 031	15 031
Итого совокупный доход	-	15 031	43 180
На 31 декабря 2022 года	25 000	18 180	43 180
Прибыль за отчетный период	-	54 283	54 283
Итого совокупный доход	-	54 283	54 283
Выплата дивидендов	-	(11 597)	(11 597)
На 31 декабря 2023 года	25 000	60 865	85 865

Генеральный директор
АО «АБ Капитал»
25 апреля 2024 года



М.Ю. Соковиков

Отчет о движении денежных средств за 2023 год

	2023	тыс. руб. 2022
Операционная деятельность		
Прибыль до налогообложения	68 318	18 949
Корректировки		
Амортизация	444	200
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности, а также авансов выданных	(1 161)	(11 449)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности, а также авансов полученных	2 909	1 601
	70 510	9 302
Налог на прибыль уплаченный	(16 523)	(1 865)
Чистые денежные потоки от/ (использованные в) операционной деятельности	53 986	7 436
Инвестиционная деятельность		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(2 811)	-
Чистые денежные потоки от/ (использованные в) инвестиционной деятельности	(2 811)	-
Финансовая деятельность		
Выплата дивидендов	(11 597)	-
Чистые денежные потоки от/ (использованные в) финансовой деятельности	(11 597)	-
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	39 579	7 436
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	30 693	23 257
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	70 272	30 693

Генеральный директор
АО «АБ Капитал»
25 апреля 2024 года



М.Ю. Сокоиков

Примечания к финансовой отчетности за 2023 год

1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Акционерное Общество «АБ Капитал», сокращенное наименование – АО «АБ Капитал» (далее – «Общество») начало свою деятельность в марте 2021 года как Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «МР Капитал», сокращенное наименование – ООО «УК «МР Капитал» (далее – «Общество»). В соответствии с Протоколом внеочередного общего собрания участников от 25.08.2023 № 39 ООО «УК «МР Капитал» было реорганизовано в форме преобразования в АО «АБ Капитал».

Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе № 7703 от 06.12.2023, ИНН 9703163301, КПП 770301001.

Адрес: 123112, Город Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Пресненский, наб Пресненская, Дом 6, Строение 2, помещ. 21/12

Основным видом деятельности Общества является доверительное управление паевыми инвестиционными фондами.

В 2023 году Общество осуществляло доверительное управление активами, составляющими имущество паевых инвестиционных фондов. Общество не обладает контролем над этими фондами с точки зрения МСФО (IFRS) 10, и поэтому финансовые показатели этих фондов не включены в настоящую финансовую отчетность.

Общество имеет лицензию Центрального банка Российской Федерации на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-01047 от 24.06.2021.

Общество не имеет дочерних и зависимых компаний.

Общество осуществляет деятельность в Российской Федерации. Выручка получена от операций на территории Российской Федерации.

Акционерами Общества по состоянию на 31.12.2023 являются: Бондаренко Александр Васильевич (доля участия – 82,99%) и 2 других физических лица с долей участия 9,51% и 7,5% соответственно. Участниками Общества по состоянию на 31.12.2022 являлись: Бондаренко Александр Васильевич (доля участия – 82,99%) и 2 других физических лица с долей участия 9,51% и 7,5% соответственно.

Количество сотрудников на 31.12.2023 - 17 человек (на 31.12.2022 – 11 человек).

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность Общества подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (IASB).

Годовая финансовая отчетность Общества подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые отражаются по справедливой стоимости, как указано ниже в учетной политике.

Общество ведет бухгалтерский учет в соответствии с законодательством Российской Федерации по бухгалтерскому учету (далее – «РСБУ»). Настоящая финансовая отчетность основана на учетных данных Общества, сформированных по РСБУ, с учетом корректировок, переклассификации и представления показателей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Данная финансовая отчетность подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности.

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Общества является российский рубль (RUB).

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Пересчет иностранной валюты

Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях (тыс. руб.), которые являются функциональной валютой Общества. Российские рубли являются валютой основной экономической среды, в которой Общество осуществляет свою деятельность. Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Все разницы отражаются в отчете о прибыли или убытке.

Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Общества и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

Общество установило систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости и на регулярной основе проверяет существенные ненаблюдаемые исходные данные и корректировки оценок. Если для оценки справедливой стоимости применяется информация, получаемая от третьих лиц, например, котировки от брокера или агентств по определению цены, то руководство Общества анализирует полученное подтверждение от третьих лиц на предмет обоснования вывода о соответствии данной оценки требованиям МСФО, включая определение уровня в иерархии справедливой стоимости, к которому данная оценка должна быть отнесена.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Общество применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Общество признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания года, в течение которого данное изменение имело место.

Непроизводные финансовые активы и обязательства

Общество первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также выпущенные долговые ценные бумаги на дату их возникновения/выпуска. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов и обязательств осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Общество становится стороной договорных положений инструмента.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Общество классифицирует финансовые активы по трем категориям:

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

Общество классифицирует финансовые активы как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости или справедливой стоимости, исходя из:

- бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами;
- характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором потоками денежных средств.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если выполняются оба из следующих условий:

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

Финансовый актив должен оцениваться по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

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

Финансовый актив должен оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Общество классифицирует финансовые обязательства по двум категориям:

- финансовые обязательства, оцениваемые по амортизируемой стоимости,
- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Общество классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, за исключением:

- финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Такие обязательства, включая производные инструменты, которые являются обязательствами, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости;
- финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не удовлетворяет требованиям для прекращения признания или когда применяется принцип продолжающегося участия;
- договоров финансовой гарантии;
- обязательства по предоставлению займа по процентной ставке ниже рыночной.

Общество может при первоначальном признании финансового актива по собственному усмотрению классифицировать его, без права последующей реклассификации, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Оценка при первоначальном признании

При первоначальном признании Общество оценивает финансовый актив, за исключением торговой дебиторской задолженности, или финансовое обязательство по справедливой стоимости плюс или минус затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением или выпуском такого финансового актива или финансового обязательства.

Торговая дебиторская задолженность, которая не имеет значительного компонента финансирования, при первоначальном признании оценивается по цене сделки.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена операции. Если Общество определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены операции, то финансовый инструмент на дату признания оценивается следующим образом:

- как приведенную стоимость всех будущих денежных поступлений, дисконтированных с использованием преобладающей(их) рыночной(ых) ставки(ок) процента для аналогичного (с точки зрения валюты, срока, вида процентной ставки и других факторов) инструмента, имеющего аналогичный кредитный рейтинг. Например, таким образом может определяться справедливая стоимость долгосрочного кредита или беспроцентной дебиторской задолженности.
- с использованием котировок на идентичный актив или обязательство на активном рынке; или
- на основании метода оценки, в котором используются только данные с наблюдаемых рынков.

Финансовые активы Общества включают денежные средства и эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, долговые, долевого финансового инструменты и прочие суммы к получению.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов и обязательств зависит от их классификации и осуществляется следующим образом:

- **Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости**

Прибыли и убытки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, отражаются в отчете о прибыли или убытке:

- когда происходит прекращение признания финансового актива;
- при обесценении финансового актива;
- при модификации финансового актива;
- в процессе учета финансового актива по амортизированной стоимости (начисление процентного дохода).

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости и оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражаются 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.

Затраты по сделке, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента финансового инструмента, корректируют эффективную ставку процента. Затраты по сделке, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, включают комиссии, оплаченные Обществом в связи с формированием или приобретением финансового актива (например, вознаграждение за такие операции, как оценка финансового положения заемщика, оценка и учет гарантий, залога и другого обеспечения, переговоры по условиям сделки, подготовка и обработка документации и закрытие сделки).

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

- **Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход**

Прибыли и убытки по финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через ПСД (бизнес-модель ориентирована и на получение контрактных денежных потоков, и на продажу финансовых активов, причем контрактные потоки денежных средств являются исключительно выплатами основного долга и процентов) отражаются в отчете о прочем совокупном доходе, за исключением прибылей или убытков от обесценения и положительных и отрицательных курсовых разниц, которые признаются в отчете о прибыли или убытке.

При прекращении признания финансового актива суммарные накопленные прибыли или убытки, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, переклассифицируются в отчет о прибыли или убытке.

- **Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Прибыли и убытки по финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прибыли или убытке.

- **Финансовые обязательства по справедливой стоимости**

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- учитываются по справедливой стоимости;
- изменения справедливой стоимости отражаются в отчете о прибыли или убытке.

Общество может при первоначальном признании принять решение классифицировать финансовое обязательство как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

- **Финансовые обязательства по амортизированной стоимости**

Финансовые обязательства по амортизированной стоимости

- отражаются по амортизированной стоимости;
- изменения стоимости в процессе учета финансового обязательства по амортизированной стоимости (начисление процентного расхода) отражаются в отчете о прибыли или убытке с использованием метода эффективной ставки процента.

Реклассификация финансовых активов происходит **только** при изменении бизнес-модели по управлению финансовыми активами.

Финансовые обязательства не реклассифицируются.

Обесценение финансовых инструментов

Общество создает оценочный резерв на сумму ожидаемых кредитных убытков для следующих категорий финансовых инструментов на основании модели ожидаемых кредитных убытков:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (цель бизнес-модели – получить договорные денежные потоки, которые при этом представляют собой исключительно основную сумму долга и проценты);
- долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (цель бизнес-модели – не только получение договорных денежных потоков, но и продажа финансовых активов, при этом данные денежные потоки представляют собой исключительно основную часть долга и проценты);
- дебиторская задолженность по аренде;
- активы и дебиторская задолженность по договорам с покупателями (МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»);
- договоры финансовой гарантии.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Оценка ожидаемых кредитных убытков по финансовому инструменту должна отражать:

- непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности величину, которая определена путем оценки возможных исходов (оценка должна отражать как возможность возникновения кредитного убытка, так и возможность его отсутствия);
- временную стоимость денег (ожидаемые кредитные убытки необходимо дисконтировать – оценить приведенную стоимость на отчетную дату);
- разумную и обоснованную информацию, которая может быть получена на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий, включая информацию о прошлых событиях, текущих условиях и будущих экономических событиях.

Прекращение признания финансовых инструментов

Прекращение признания актива или его части происходит, когда:

- договорные права на финансовый актив истекли;
- Общество передает договорные права на получение потоков денежных средств от финансового актива;
- Общество сохраняет за собой договорные права на получение денежных потоков от финансового актива, но принимает на себя договорное обязательство по уплате этих денежных средств одному или нескольким получателям.

Общество исключает финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) из своего отчета о финансовом положении, когда оно погашено, т.е. когда договорное обязательство исполнено, аннулировано или его срок истек.

Аренда

Общество арендует офисные помещения. Договоры аренды признаются как активы в форме права пользования, с соответствующим обязательством на дату получения Обществом в пользование соответствующего актива, являющегося предметом аренды. Каждый арендный платеж распределяется между обязательством и финансовыми (процентными) 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 аренды.

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 Банка России с учетом коэффициента принятом в деловом обороте.

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.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

При определении срока аренды руководство Общества 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.

В 2023 году аренда признавалась операционной в соответствии с п. 6 IFRS 16 «Аренда» поскольку действующий договор аренды заключен на срок менее 1 года и у руководства Общества отсутствует уверенность в том, что действующий договор будет продлен на новый срок.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты, отраженные в отчете о финансовом положении, включают денежные средства в банках и в кассе, средства на брокерских счетах, а также краткосрочные банковские депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

Для целей отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств, средств на брокерских счетах и краткосрочных депозитов, согласно определению выше.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Общество имеет текущее обязательство (юридические или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Общество предполагает получить возмещение некоторой части или всех оценочных обязательств, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к оценочному обязательству, отражается в отчете о прибыли или убытке за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, оценочные обязательства дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение оценочного обязательства с течением времени признается как расходы на финансирование.

Выплаты сотрудникам

Выплаты сотрудникам преимущественно включают в себя заработную плату, уплату соответствующих налогов, премии сотрудникам, начисления по неиспользованным отпускам и прочие выплаты сотрудникам.

В соответствии с российским законодательством Общество осуществляет выплаты страховых взносов в государственный пенсионный фонд, фонды социального и медицинского страхования), рассчитываемого путем применения регрессивной ставки к сумме годового вознаграждения каждого сотрудника. Выплаты, страховых взносов, осуществляемые Обществом, отражаются в составе расходов за тот год, к которому они относятся и классифицируются в данной финансовой отчетности в качестве затрат на оплату труда.

Общество не имеет пенсионных планов предусматривающих платежи после выхода сотрудников на пенсию.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Налоги

Текущий налог на прибыль. Текущие активы и обязательства по налогу на прибыль за текущий и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибыли или убытке или прочем совокупном доходе.

Отложенный налог на прибыль. Отложенный налог на прибыль рассчитывается с использованием метода обязательств в отношении временных разниц, существующих на отчетную дату, между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Признание выручки

Классификация выручки (доходов):

- Оказание услуг по доверительному управлению,
- Прочие доходы.

Предоставление услуг работ обычно подразумевает выполнение Обществом согласованного в договоре задания в течение определенного периода времени.

Выручка признается по мере того как происходит передача контроля над результатом от продавца к покупателю: в определенный момент времени (после завершения работ) или в течении времени (по мере выполнения работ, оказания услуг).

Контроль над активом – это способность (а) определять способ использования актива и (б) получать практически все оставшиеся выгоды от актива, а также препятствовать делать другим лицам то же самое.

При оценке переменного возмещения в соответствии с МСФО (IFRS) 15 выручка признается в размере наиболее вероятной величины только в той мере, в которой отсутствует высокая вероятность значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки после устранения неопределенности, связанной с переменным возмещением.

Плата за управление активами инвестиционных фондов признается линейным методом в течение периода, когда услуги предоставляются, поскольку клиент одновременно получает и потребляет выгоды, обеспечиваемые результатами деятельности Общества.

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 Обществом права на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов.

Общество признает вознаграждение за доверительное управление активами, процентные доходы, дивиденды и прочие доходы в качестве выручки.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Важные расчетные оценки и профессиональные суждения

При подготовке финансовой отчетности руководство использует различные оценки и допущения, которые могут влиять на величину оценки активов и обязательств, а также на информацию в примечаниях к данной финансовой отчетности. Руководство также выносит определенные суждения при применении положений учетной политики. Такие оценки и суждения постоянно анализируются на основе исторических данных и другой информации, включая прогнозы и ожидания относительно будущих событий, которые представляются обоснованными с учетом складывающихся обстоятельств. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, и руководство может пересмотреть свои оценки в будущем, как в положительную, так и в отрицательную сторону с учетом фактов, связанных с каждой оценкой.

Ниже приведены допущения, которые могут иметь наиболее существенное влияние на показатели финансовой отчетности, а также оценки, которые могут привести к значительным изменениям в балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Налоговое законодательство и потенциальные налоговые доходы и расходы

Потенциальные налоговые доходы и расходы Общества оцениваются руководством по состоянию на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль оцениваются руководством в соответствии с действующим законодательством. Обязательства по пеням, штрафам и налогам, кроме налога на прибыль, по состоянию на отчетную дату признаются в соответствии с наиболее вероятной оценкой руководства предстоящих расходов по этим налогам.

Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, требует использования сложных моделей и существенных допущений относительно будущих экономических условий и оценки вероятности дефолта контрагентов и возникающих потерь. Ряд существенных суждений также необходим при применении требований МСФО (IFRS) 9 для оценки ожидаемых кредитных убытков, таких как:

- Определение критериев значительного увеличения кредитного риска;
- Выбор подходящих моделей и допущений для измерения ожидаемых кредитных убытков.

На сумму резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым инструментам оказывает влияние следующие факторы:

- Переводы между Уровнем 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки) и Уровнем 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы) или Уровнем 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы);
- Влияние на оценку ожидаемых кредитных убытков изменений в показателях вероятности дефолта, задолженности на момент дефолта и убытка в случае дефолта в течение периода;
- Влияние на оценку ожидаемых кредитных убытков изменений требований по контрактным процентам, учитывая эффект времени, так как ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе текущей приведенной стоимости;
- Финансовые активы, признание которых было прекращено в течение периода, и списание /восстановление оценочных резервов, относящихся к активам, которые были списаны / восстановлены в течение периода.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Общества. Общество намерено применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу. Общество не планирует досрочного применения по указанным ниже поправкам. По ожиданиям Общества указанные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность.

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправку *«Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных»* к МСФО (IAS) 1 *«Представление финансовой отчетности»*. Принятая поправка уточняет критерии классификации обязательств в качестве долгосрочных или краткосрочных. Поправка начинает действовать с 1 января 2024 г. Досрочное применение разрешено.

В сентябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 16 *«Аренда»* в отношении арендного обязательства при продаже и обратной аренде. Поправка требует, чтобы продавец-арендатор после даты сделки оценивал арендные обязательства, возникающие в результате обратной аренды, таким образом, чтобы не признавались какие-либо прибыли или убытки, относящиеся к праву пользования, которое он сохраняет. Поправка начинает действовать с 1 января 2024 г. Досрочное применение разрешено.

В октябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправку *«Долгосрочные обязательства с ковенантами»* к МСФО (IAS) 1 *«Представление финансовой отчетности»*. Поправка предусматривает, что обязательство классифицируется как долгосрочное, если на отчетную дату имеется существенное право отложить погашение на более, чем 12 месяцев. Кроме того, поправка поясняет критерии классификации обязательств (в частности, что «будущие» ковенанты и намерения руководства не влияют на классификацию по состоянию на отчетную дату) и предписывает ряд дополнительных раскрытий. Поправка начинает действовать с 1 января 2024 г. Досрочное применение разрешено.

В мае 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки *«Соглашения о финансировании поставщиков»* к МСФО (IAS) 7 *«Отчеты о движении денежных средств»* и МСФО (IFRS) 7 *«Финансовые инструменты: раскрытие информации»*. Целью поправок является разъяснение влияния соглашений финансирования поставщиков на обязательства и денежные потоки организации, а также на риск ликвидности и управление рисками. Кроме того, поправки предусматривают ряд дополнительных раскрытий. Поправки начинают действовать с 1 января 2024 г. Досрочное применение разрешено.

В августе 2023 года Совет по МСФО выпустил поправку *«Ограничения конвертируемости валют»* к МСФО (IAS) 21 *«Влияние изменений обменных курсов валют»*. Поправка разъясняет, когда валюта считается неконвертируемой, каким образом следует определять обменный курс, если валюта не подлежит обмену, а также устанавливает перечень информации, подлежащей раскрытию. Поправка начинает действовать с 1 января 2025 г. Досрочное применение разрешено.

3 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	тыс. руб.	
	31.12.2023	31.12.2022
Банковские счета в рублях	70 272	212
Счет брокера	-	6 999
Краткосрочные депозиты	-	23 554
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	(72)
	70 272	30 693

4 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	тыс. руб.	
	31.12.2023	31.12.2022
<i>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>		
Торговая дебиторская задолженность	15 383	2 250
Прочая дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО с кредитными организациями и банками-нерезидентами	-	12 999
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(154)	(152)
	15 229	15 097
<i>Нефинансовые активы</i>		
Авансы выданные	1 581	568
Налоги, оплаченные авансом	65	48
	1 646	616
	16 874	15 713

Вся дебиторская задолженность является краткосрочной. Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности в связи с небольшим количеством контрагентов оценивается на индивидуальной основе.

Дебиторская задолженность клиентов представлена задолженностью клиентов по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами и на 31.12.2023 включает задолженность:

- Д.У. Комбинированным ЗПИФ «106 ДЕВЕЛОПМЕНТ» в сумме 1 000 тыс. руб. (7,76 %),
- Д.У. Комбинированным ЗПИФ «МР 102 Девелопмент» в сумме 1 120 тыс. руб. (8,7%),
- Д.У. Комбинированным ЗПИФ «МР 104 Девелопмент» в сумме 1 015 тыс. руб. (7,88%),
- Д.У. Комбинированным ЗПИФ «ОМОЛОН РИАЛ ЭСТЕЙТ» в сумме 1 374 тыс. руб. (10,67%),
- Д.У. Комбинированным ЗПИФ «ТФ» в сумме 5 408 тыс. руб. (41,99%),
- Д.У. ЗПИФ Недвижимости «Торговая недвижимость» в сумме 728 тыс. руб. (5,65%),
- Д.У. Комбинированным ЗПИФ «Т Капитал» в сумме 1 225 тыс. руб. (9,51%).

Прочая дебиторская задолженность включает задолженность по обеспечительным платежам АО «МР Групп» по Договору субаренды нежилого помещения в сумме 565 тыс. руб., ООО «Гран Сити» по Договору аренды нежилых помещений в сумме 1 940 тыс. руб.

На 31.12.2023 признан резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности в сумме 154 тыс. руб. (31.12.2022: 152 тыс. руб.).

5 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	тыс. руб.	
	Программное обеспечение	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>		
На 1 января 2022 года	399	399
Увеличение первоначальной стоимости	-	-
На 31 декабря 2022 года	399	399
Увеличение первоначальной стоимости	221	221
На 31 декабря 2023 года	620	620
<i>Амортизация</i>		
На 1 января 2022 года	(66)	(66)
Увеличение амортизации	(200)	(200)
На 31 декабря 2022 года	(266)	(66)
Увеличение амортизации	(141)	(141)
На 31 декабря 2023 года	(407)	(407)
<i>Остаточная стоимость</i>		
На 1 января 2022 года	333	333
На 31 декабря 2022 года	133	133
На 31 декабря 2023 года	213	213

6 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	тыс. руб.	
	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>		
На 1 января 2022 года	-	-
Увеличение первоначальной стоимости	-	-
На 31 декабря 2022 года	-	-
Увеличение первоначальной стоимости	2 590	2 590
На 31 декабря 2023 года	2 590	2 590
<i>Амортизация</i>		
На 1 января 2022 года	-	-
Увеличение амортизации	-	-
На 31 декабря 2022 года	-	-
Увеличение амортизации	(303)	(303)
На 31 декабря 2023 года	(303)	(303)
<i>Остаточная стоимость</i>		
На 1 января 2022 года	-	-
На 31 декабря 2022 года	-	-
На 31 декабря 2023 года	2 287	2 287

7 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31.12.2023	тыс. руб. 31.12.2022
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Торговая кредиторская задолженность	2 140	50
	2 140	50
Нефинансовые обязательства		
Задолженность перед персоналом	2 262	1 636
Задолженность по прочим налогам	377	265
Оценочные обязательства	475	300
	3 115	2 201
	5 254	2 251

Задолженность перед персоналом представлена, в основном, оценочным обязательством по оплате неиспользованных отпусков работникам.

8 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31.12.2023 уставный капитал Общества составлял 25 000 тыс. руб. (на 31.12.2022 – 25 000 тыс. руб.).

06.12.2023 произошла реорганизация путем преобразования Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «МР Капитал» в Акционерное общество «АБ Капитал» путем обмена долей участников реорганизуемого ООО на обыкновенные акции Акционерного общества номинальной стоимостью 100 рублей в количестве 250 тысяч штук.

На 31.12.2023 уставный капитал состоит из 250 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 100 рублей. Все акции полностью оплачены.

В марте 2023 году согласно Протоколу №28 от 17.03.2023 было принято решение о направлении части прибыли за 2022 год в сумме 11 597 тыс. руб. на выплату дивидендов участникам Общества пропорционально их долям в уставном капитале Общества (В 2022 году дивиденды не распределялись и не выплачивались).

9 ВЫРУЧКА

	2023	тыс. руб. 2022
Вознаграждение за доверительное управление активами	178 321	60 644
Процентные доходы по депозитам, размещенным в кредитных организациях	3 862	2 000
По сделкам обратного РЕПО с кредитными организациями и банками-нерезидентами	255	769
	182 439	63 413

10 ПРОЧИЕ ЗАТРАТЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ

В составе прочих затрат по финансированию отражены комиссионные расходы и затраты по сделкам обратного РЕПО. За 2023 год величина таких расходов составила около 7 тыс. руб. (за 2022 год: 20 тыс. руб.).

11 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2023	тыс. руб. 2022
Расходы на оплату труда	(36 747)	(27 334)
Аутсорсинг	(12 742)	(9 518)
Расходы на аренду	(7 708)	(2 735)
Расходы на аудиторские и юридические услуги	(49 666)	(2 044)
Расходы, связанные с деятельностью по управлению активами	(2 303)	(956)
Услуги банка	(1 134)	(888)
Амортизация	(444)	(200)
Информационные услуги	(1 801)	(12)
Прочие расходы	(1 637)	(532)
	(114 182)	(44 219)

12 РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2023	тыс. руб. 2022
Отчет о прибыли или убытке		
<i>Текущий налог на прибыль:</i>		
Текущие расходы по налогу на прибыль	14 188	(3 459)
<i>Отложенный налог на прибыль:</i>		
Относящийся к возникновению и уменьшению временных разниц	(153)	(459)
Расходы по налогу на прибыль	14 036	(3 919)

Ниже представлена сверка дохода по налогу на прибыль и бухгалтерской прибыли, умноженной на ставку налогообложения, действующую на территории Российской Федерации:

	2023	тыс. руб. 2022
Отчет о прибыли или убытке		
Прибыль / (убыток) до налогообложения	68 318	18 949
По официальной ставке налога на прибыль 20%	13 664	3 790
Расходы, не уменьшающие налоговую базу	372	129
Расходы по налогу на прибыль	14 036	3 919

13 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ/(ОБЯЗАТЕЛЬСТВА)

Отложенные налоговые активы (обязательства) и их изменения относятся к следующим статьям:

	Отчет о финансовом положении		Отражено в составе прибыли или убытка	
	31.12.2023	31.12.2022	2023	2022
Кредиторская задолженность	607	440	(166)	314
Налоговый убыток	-	-	-	(818)
Резервы по ожидаемым кредитным убыткам	31	44	13	44
Отложенные налоговые активы/(обязательства)	638	485		
Отложенные доходы/(расходы) по налогу на прибыль			(153)	(459)

14 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

По состоянию на 31.12.2023 и в 2023 году у Общества не было связанных сторон – юридических лиц.

На 31.12.2023 году акционерами Общества являлись 3 физических лица:

- Бондаренко Александр Васильевич;
- Дубровина Ольга;
- Обухов Александр Анатольевич.

По состоянию на 31.12.2023 связанной стороной Общества является Генеральный директор Ревин Сергей Валерьевич.

Краткосрочные вознаграждения ключевого управленческого персонала Общества составляют 24 845 тыс. руб. (за 2022 год – 11 457 тыс. руб.). Долгосрочные вознаграждения ключевому управленческому персоналу отсутствуют.

Других операций со связанными сторонами в 2023 году Обществом не осуществлялось.

15 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление рисками

В состав основных финансовых инструментов Общества входят торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, возникающие непосредственно в результате хозяйственной деятельности Общества. Общество не заключало какие-либо сделки с производными инструментами.

Общество подвержено рыночному и кредитному рискам, а также риску ликвидности.

Контроль за управлением указанными рисками осуществляет руководство Общества. Руководство Общества пересматривает и утверждает политику управления каждым из перечисленных выше рисков.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменения рыночных цен. Рыночные цены включают в себя три типа риска: процентный риск (риск изменения процентных ставок), валютный риск и прочие ценовые риски.

Задачей управления рыночным риском является контроль за рыночным риском и оптимизации финансовых результатов от его влияния.

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость финансовых инструментов изменится при изменении от рыночной процентной ставки. Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным долговым обязательствам Общества с плавающей процентной ставкой.

У Общества отсутствуют финансовые активы и обязательства с переменными процентными ставками.

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость финансовых инструментов изменится в связи с изменением обменных курсов иностранных валют. У Общества отсутствуют активы и обязательства, стоимость которых выражена в иностранной валюте.

14 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)**Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск того, что Общество понесет финансовые убытки вследствие невыполнения контрагентами своих обязательств по финансовым инструментам или клиентским договорам. Общество подвержено кредитному риску, связанному с операционной деятельностью, преимущественно с размещением денежных средств в паи и депозиты.

Общество преимущественно размещает денежные средства в крупных российских банках с хорошей репутацией. Общество не требует обеспечения по финансовым активам.

Мониторинг кредитного риска осуществляется непрерывно. Общество осуществляет мониторинг и анализ кредитного риска в разрезе каждого конкретного финансового инструмента.

В таблице ниже представлена информация подверженности кредитному риску Общества по классам активов в соответствии с кредитным рейтингом рейтингового агентства Эксперт РА/АКРА по состоянию на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г.:

на 31 декабря 2023 г.

	ruAAA/ AAA(RU)	AA+(RU)	Рейтинг отсутствует	тыс. руб. Итого
Денежные средства и их эквиваленты	617	69 655	-	70 272
Дебиторская задолженность	-	-	15 229	15 229
Максимальный уровень подверженности кредитному риску	617	69 655	15 229	85 500

на 31 декабря 2022 г.

	ruAAA/ AAA(RU)	AA+(RU)	Рейтинг отсутствует	тыс. руб. Итого
Денежные средства и их эквиваленты	134	30 559	-	30 693
Дебиторская задолженность	-	-	15 097	15 097
Максимальный уровень подверженности кредитному риску	134	30 559	15 097	45 790

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск, возникающий, когда сроки погашения активов и обязательств не совпадают. Несовпадение позиций потенциально увеличивает прибыльность, но может также увеличить риск убытков.

Общество стремится иметь достаточную ликвидность, чтобы выполнить свои текущие и будущие обязательства. Часть портфеля ценных бумаг Общества высоко ликвидна и может быть использована Обществом для повышения своей ликвидной позиции.

В таблице ниже представлен анализ сумм недисконтированных финансовых активов и обязательств (в разрезе ожидаемых сроков погашения или реализации), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года.

Активы					тыс. руб.
	3 месяца и меньше	От 3 до 12 месяцев	1-2 года	От 2 до 5 лет	Итого
Денежные средства и эквиваленты	70 272	-	-	-	70 272
Дебиторская задолженность	15 229	-	-	-	15 229
	85 500	-	-	-	85 500
Обязательства					
Кредиторская задолженность	(2 140)	-	-	-	(2 140)
	(2 140)	-	-	-	(2 140)
Чистая позиция ликвидности	83 361	-	-	-	83 361
Совокупная позиция ликвидности	83 361	83 361	83 361	83 361	

В таблице ниже представлен анализ сумм недисконтированных финансовых активов и обязательств (в разрезе ожидаемых сроков погашения или реализации), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года.

Активы					тыс. руб.
	3 месяца и меньше	От 3 до 12 месяцев	1-2 года	От 2 до 5 лет	Итого
Денежные средства и эквиваленты	30 693	-	-	-	30 693
Дебиторская задолженность	15 097	-	-	-	15 097
	45 790	-	-	-	45 790
Обязательства					
Кредиторская задолженность	(50)	-	-	-	(50)
	(50)	-	-	-	(50)
Чистая позиция ликвидности	45 740	-	-	-	45 740
Совокупная позиция ликвидности	45 740	45 740	45 740	45 740	

По состоянию на 31.12.2023 оборотные активы существенно превышают краткосрочные обязательства. Таким образом, руководство Общества уверено, что сможет выполнить все текущие обязательства за счет поступлений от операционной деятельности, и продолжит свою деятельность в обозримом будущем.

Управление капиталом

Основной целью Общества в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Компании и максимизации прибыли участников.

Общество управляет структурой капитала и корректирует ее в соответствии с учетом экономических условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Общество может регулировать размер выплат дивидендов. В 2023 и 2022 годах не было внесено изменений в цели, политику и процедуры управления капиталом.

14 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Общество установило систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости и на регулярной основе проверяет существенные ненаблюдаемые исходные данные и корректировки оценок. Если для оценки справедливой стоимости применяется информация, получаемая от третьих лиц, например, котировки от брокера или агентств по определению цены, то руководство Общества анализирует полученное подтверждение от третьих лиц на предмет обоснования вывода о соответствии данной оценки требованиям МСФО, включая определение уровня в иерархии справедливой стоимости, к которому данная оценка должна быть отнесена.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Общество применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Общество признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости по категориям финансовых инструментов, которые отражаются в финансовой отчетности, показывает, что справедливая стоимость по категориям финансовых инструментов соответствует их балансовой стоимости отраженной в финансовой отчетности, за исключением прочих финансовых активов.

	Уровень иерархии справедливой стоимости	31.12.2023		31.12.2022	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
тыс. руб.					
Активы					
Дебиторская задолженность	Уровень 3	15 229	15 229	15 097	15 097
Денежные средства и их эквиваленты	Уровень 2	70 272	70 272	30 693	30 693
		85 500	85 500	46 406	46 406
Обязательства					
Кредиторская задолженность	Уровень 3	2 140	2 140	50	50
		2 140	2 140	50	50

15 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества данного законодательства применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими органами власти. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов и предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2023 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Общество в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой. В российском законодательстве некоторые вопросы прописаны недостаточно четко. Периодически Общество интерпретирует эти вопросы таким образом, чтобы это позволило снизить общее налоговое бремя Общества. Подобная налоговая позиция может стать предметом пристального внимания налоговых органов, на что указывают последние события, произошедшие в административной и судебной практике. Не представляется возможным оценить, каким образом несогласие налоговых органов с выбранной налоговой позицией может повлиять на финансовое положение и/или деятельность Общества, однако такое влияние может оказаться существенным.

Условия ведения деятельности Общества

В 2023 году Соединенные Штаты Америки, Европейский союз и некоторые другие страны продолжили вводить дополнительные санкции в отношении ряда российских юридических лиц и персональные санкции в отношении отдельных физических лиц. Введение санкций привело к существенному росту волатильности на фондовых и валютных рынках, девальвации национальной валюты и росту инфляции.

Влияние данных событий и возможных последующих изменений в экономической ситуации может оказать негативное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Общества. Будущее развитие экономической ситуации сложно прогнозировать, в связи с этим текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Руководство Общества считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Общества. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

16 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В соответствии с Решением общего собрания акционеров от 03.04.2024 часть прибыли, полученной за 2023 год была распределена между акционерами. Общая сумма распределенной прибыли составила 17 500 тыс. руб.