

ООО «УК ВЕЛЕС МЕНЕДЖМЕНТ»

**Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года и аудиторское заключение**

Москва | 2023



**Содержание**

|                                                                          |    |
|--------------------------------------------------------------------------|----|
| Аудиторское заключение .....                                             | 3  |
| Отчет о финансовом положении .....                                       | 8  |
| Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....              | 9  |
| Отчет об изменении чистых активов, приходящихся на долю участников ..... | 10 |
| Отчет о движении денежных средств .....                                  | 11 |

**Примечания к финансовой отчетности**

|                                                                                                                                         |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Примечание 1. Общие положения .....                                                                                                     | 13 |
| Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности .....                                                                  | 13 |
| Примечание 3. Основные положения учетной политики .....                                                                                 | 14 |
| Примечание 4. Применение новых и пересмотренных стандартов МСФО .....                                                                   | 19 |
| Примечание 5. Дебиторская задолженность и предоплаты .....                                                                              | 20 |
| Примечание 6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка ..... | 21 |
| Примечание 7. Денежные средства и их эквиваленты и краткосрочные депозиты .....                                                         | 22 |
| Примечание 8. Кредиторская задолженность .....                                                                                          | 22 |
| Примечание 9. Чистые активы, причитающиеся участникам .....                                                                             | 23 |
| Примечание 10. Вознаграждение управляющего .....                                                                                        | 23 |
| Примечание 11. Расходы, связанные с вознаграждением сотрудников .....                                                                   | 23 |
| Примечание 12. Прочие операционные расходы .....                                                                                        | 24 |
| Примечание 13. Финансовые доходы, нетто .....                                                                                           | 24 |
| Примечание 14. Налог на прибыль .....                                                                                                   | 24 |
| Примечание 15. Управление финансовыми рисками .....                                                                                     | 25 |
| Примечание 17. Аренда .....                                                                                                             | 30 |
| Примечание 18. Связанные стороны .....                                                                                                  | 31 |
| Примечание 19. События после отчетного периода .....                                                                                    | 32 |

# Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам Общества с ограниченной ответственностью  
«Управляющая Компания ВЕЛЕС Менеджмент»

## Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания ВЕЛЕС Менеджмент» (далее – ООО «УК ВЕЛЕС Менеджмент»), состоящей из отчета о финансовом положении на 31 декабря 2022 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменении чистых активов, приходящихся на долю участников, и движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, а также примечаний к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «УК ВЕЛЕС Менеджмент» по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

## Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, а также Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), принятым Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

## Ключевые вопросы аудита

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

**Признание выручки от оказания услуг – примечания 3(м) и 10 к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года**

Особое внимание в ходе аудита мы уделили анализу изменений выручки и тенденций текущего периода по сравнению с предыдущими периодами. В соответствии со спецификой деятельности ООО «УК ВЕЛЕС Менеджмент» выручка образуется в основном за счет оказания услуг по доверительному управлению.



Раскрытие ООО «УК ВЕЛЕС Менеджмент» структуры выручки от оказания услуг приведено в примечании 10 к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

Наши аудиторские процедуры в отношении риска существенного искажения в отношении признания выручки включали, в частности, проведение процедур по существу в отношении операций по признанию выручки по договорам доверительного управления, включая тестирование на выборочной основе учетных записей; тестирование на выборочной основе корректности отражения выручки в надлежащем периоде. Мы также оценили достаточность раскрытий в примечании 3 (м) к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 год, о применяемой учетной политике в части признания доходов, сделанных ООО «УК ВЕЛЕС Менеджмент» в финансовой отчетности.

#### **Оценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток – примечания 3(г) и 6 к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года**

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, в виде вложений в долговые ценные бумаги составляют порядка 36% от всего объема активов. Вложения в виде долговых ценных бумаг имеют ценовую котировку, определяемую по данным организованных финансовых рынков. Результаты последующей оценки финансовых активов отражаются в соответствии с учетной политикой компании в разделе «Чистые активы, причитающиеся участникам» отчета о финансовом положении и в прибылях и убытках в отчете о прибыли или убытка и прочем совокупном доходе. Как следствие последующая оценка данных финансовых активов является существенной для нашего аудита.

Раскрытие ООО «УК ВЕЛЕС Менеджмент» структуры финансовых активов приведено в примечании 6 к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 год.

Наши аудиторские процедуры в отношении риска существенного искажения в отношении оценки финансовых активов и представления ее результатов в финансовой отчетности включали, в частности, проведение процедур по существу в отношении тестирования учетных записей; тестирования на выборочной основе корректности оценки финансовых активов для целей отражений в учете и финансовой отчетности исходя из данных о ценовых котировках долговых ценных бумаг на отчетную дату с учетом проведенных ранее уценок и дооценок. Мы также оценили достаточность раскрытий о применяемой учетной политике в соответствующей части примечания 3(г) к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

### **Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, за финансовую отчетность**

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности аудируемого лица.

### **Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии



с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

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

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

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

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

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

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

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита 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.

Руководитель аудита,  
по результатам которого составлено аудиторское заключение,  
действует от имени аудиторской организации на основании  
доверенности № 59/22 от 04 марта 2022 года



*Золотухина*

Золотухина Ольга Валерьевна  
ОПНЗ 21606041755

Дата аудиторского заключения: 28 апреля 2023 года



## Аудируемое лицо

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания ВЕЛЕС Менеджмент» (ООО «УК ВЕЛЕС Менеджмент»).

Россия, 123610, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Пресненский, Краснопресненская наб., д 12, под/пом/эт/ком 7/1АЖ/14/40, 42, 43, 44.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 16 июля 2004 года за основным государственным номером 1047796515470.

## Аудитор

Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»).

Российская Федерация, 101990, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44/1, стр. 2АБ.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным государственным регистрационным номером 1027700058286.

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов 11506030481.

|                                                                                                                     | Примечание | 31 декабря 2022<br>года | 31 декабря 2021<br>года |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>                                                                                                       |            |                         |                         |
| <b>Внеоборотные активы</b>                                                                                          |            |                         |                         |
| Актив в форме права пользования                                                                                     | 17         | 14 242                  | 4 661                   |
| Основные средства                                                                                                   |            | 283                     | 229                     |
| Нематериальные активы                                                                                               |            | 1 149                   | 1 986                   |
| Отложенный налоговый актив                                                                                          | 14         | 315                     | 1 035                   |
| <b>Итого внеоборотных активов</b>                                                                                   |            | <b>15 989</b>           | <b>7 911</b>            |
| <b>Оборотные активы</b>                                                                                             |            |                         |                         |
| Запасы                                                                                                              |            | 19                      | 3                       |
| Дебиторская задолженность и предоплаты                                                                              | 5          | 11 811                  | 9 462                   |
| Займы выданные                                                                                                      |            | 906                     | 2 759                   |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 6          | 95 165                  | 92 187                  |
| Краткосрочные депозиты                                                                                              | 7          | 137 503                 | 117 929                 |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                                                  | 7          | 805                     | 600                     |
| <b>Итого оборотных активов</b>                                                                                      |            | <b>246 209</b>          | <b>222 940</b>          |
| <b>ИТОГО АКТИВОВ</b>                                                                                                |            | <b>262 198</b>          | <b>230 851</b>          |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                                                                                |            |                         |                         |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>                                                                                   |            |                         |                         |
| Кредиторская задолженность                                                                                          | 8          | 9 201                   | 539                     |
| <b>Итого долгосрочных обязательств</b>                                                                              |            | <b>9 201</b>            | <b>539</b>              |
| <b>Краткосрочные обязательства</b>                                                                                  |            |                         |                         |
| Кредиторская задолженность                                                                                          | 8          | 13 901                  | 12 093                  |
| Кредиторская задолженность по налогу на прибыль                                                                     |            | 87                      | 81                      |
| <b>Итого краткосрочных обязательств</b>                                                                             |            | <b>13 988</b>           | <b>12 171</b>           |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                                                                          |            | <b>23 189</b>           | <b>12 713</b>           |
| <b>Капитал и резервы</b>                                                                                            |            |                         |                         |
| Уставный капитал                                                                                                    |            | 100 000                 | 100 000                 |
| Нераспределенная прибыль                                                                                            |            | 139 009                 | 118 138                 |
| <b>Итого чистые активы, причитающиеся участникам</b>                                                                |            | <b>239 009</b>          | <b>218 138</b>          |
| <b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                                                                |            | <b>262 198</b>          | <b>230 851</b>          |

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 28 апреля 2023 года и подписана от его имени:

Генеральный директор

О.Е. Рыкова





**ООО «УК ВЕЛЕС Менеджмент»**  
 Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе  
 за год, закончившийся 31 декабря 2022 года  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

|                                                                                  |            | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2022 года | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2021<br>года |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                                                                  | Примечание |                                                  |                                                     |
| Вознаграждение управляющего                                                      | 10         | 81 410                                           | 92 604                                              |
| Прибыль/(убыток) от финансовых активов,<br>оцениваемых по справедливой стоимости | 6          | 9 879                                            | 3 870                                               |
| Прочие доходы                                                                    |            | 1 285                                            | 6                                                   |
| Расходы, связанные с вознаграждением<br>сотрудников                              | 11         | (53 669)                                         | (55 653)                                            |
| Техническое обеспечение                                                          |            | (2 705)                                          | (4 988)                                             |
| Амортизация основных средств и<br>нематериальных активов                         |            | (6 414)                                          | (7 282)                                             |
| Информационные и консультационные услуги                                         |            | (4 559)                                          | (4 187)                                             |
| Расходы на аренду                                                                |            | (761)                                            | (612)                                               |
| Налоги, кроме налога на прибыль                                                  |            | (834)                                            | (104)                                               |
| Прочие операционные расходы                                                      | 12         | (10 679)                                         | (9 559)                                             |
| <b>Прибыль от операционной деятельности</b>                                      |            | <b>12 953</b>                                    | <b>14 095</b>                                       |
| Финансовые доходы, нетто                                                         | 13         | 12 697                                           | 4 889                                               |
| <b>Прибыль до налогообложения за год</b>                                         |            | <b>25 650</b>                                    | <b>18 984</b>                                       |
| Налог на прибыль                                                                 | 14         | (4 780)                                          | (3 951)                                             |
| <b>Прибыль за год</b>                                                            |            | <b>20 870</b>                                    | <b>15 033</b>                                       |
| <b>Итого совокупный доход за год</b>                                             |            | <b>20 870</b>                                    | <b>15 033</b>                                       |

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 28 апреля 2023 года и подписана от его имени:

Генеральный директор

 О.Е. Рыкова



|                                 | Уставный капитал | Нераспределенная прибыль | Итого чистых активов, причитающихся участникам |
|---------------------------------|------------------|--------------------------|------------------------------------------------|
| Остаток на 31 декабря 2020 года | 100 000          | 103 103                  | 203 103                                        |
| Совокупная прибыль за год       |                  |                          |                                                |
| Прибыль за год                  | -                | 15 035                   | 15 035                                         |
| Итого совокупная прибыль за год | -                | 15 035                   | 15 035                                         |
| Остаток на 31 декабря 2021 года | 100 000          | 118 138                  | 218 138                                        |
| Совокупная прибыль за год       |                  |                          |                                                |
| Прибыль за год                  | -                | 20 871                   | 20 871                                         |
| Итого совокупная прибыль за год | -                | 20 871                   | 20 871                                         |
| Остаток на 31 декабря 2022 года | 100 000          | 139 009                  | 239 009                                        |

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 28 апреля 2023 года и подписана от его имени:

Генеральный директор

  
 О. Е. Рыкова



|                                                                                                                                                                                          |    | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2022<br>года | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2021 года |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Примечание                                                                                                                                                                               |    |                                                     |                                                  |
| <b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>                                                                                                                                                         |    |                                                     |                                                  |
| Прибыль до налогообложения за год                                                                                                                                                        |    | 25 650                                              | 18 984                                           |
| Корректировки:                                                                                                                                                                           |    |                                                     | -                                                |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов                                                                                                                                    |    | (9 920)                                             | 7 282                                            |
| Изменение резерва под неиспользованные отпуска                                                                                                                                           |    | 603                                                 | (99)                                             |
| Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка                                    | 6  | (9 879)                                             | (3 870)                                          |
| Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки                                                                                                                                        |    | 197                                                 | (193)                                            |
| Финансовые доходы, нетто                                                                                                                                                                 | 13 | (12 903)                                            | (5 005)                                          |
| <b>Потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале</b>                                                                          |    | <b>(6 252)</b>                                      | <b>17 099</b>                                    |
| Уменьшение дебиторской задолженности                                                                                                                                                     |    | (493)                                               | 3 511                                            |
| Уменьшение /(увеличение) запасов                                                                                                                                                         |    | (16)                                                | 9                                                |
| Уменьшение кредиторской задолженности                                                                                                                                                    |    | 15 467                                              | (939)                                            |
| Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности по налогам                                                                                                                            |    | (1 869)                                             | 1 054                                            |
| <b>Потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль, процентов и операций с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости</b> |    | <b>6 837</b>                                        | <b>20 734</b>                                    |
| Приобретение финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости                                                                                                                   | 6  | (63 671)                                            | (241 551)                                        |
| Поступления от выбытия финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости                                                                                                         | 6  | 70 582                                              | 185 255                                          |
| Проценты полученные                                                                                                                                                                      |    | 12 831                                              | 5 899                                            |
| Налог на прибыль уплаченный                                                                                                                                                              |    | (2 200)                                             | (6 192)                                          |
| <b>Чистые потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности</b>                                                                                                           |    | <b>24 379</b>                                       | <b>(35 855)</b>                                  |
| <b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>                                                                                                                                                       |    |                                                     |                                                  |
| Размещение денежных средств на депозитных счетах                                                                                                                                         |    | (19 500)                                            | 41 000                                           |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов                                                                                                                                   |    | (333)                                               | (7)                                              |
| <b>Чистые потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности</b>                                                                                                      |    | <b>(19 833)</b>                                     | <b>40 993</b>                                    |
| <b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>                                                                                                                                                          |    |                                                     |                                                  |
| Платежи в погашение обязательств по договорам аренды                                                                                                                                     |    | (4 345)                                             | (5 758)                                          |
| <b>Чистые потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности</b>                                                                                                          |    | <b>(4 345)</b>                                      | <b>(5 758)</b>                                   |
| <b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств</b>                                                                                                                                   |    | <b>201</b>                                          | <b>(620)</b>                                     |
| Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам                                                                                                                  |    | 4                                                   | 2                                                |
| <b>Денежные средства на начало года</b>                                                                                                                                                  |    | <b>600</b>                                          | <b>1 218</b>                                     |



**ООО «УК ВЕЛЕС Менеджмент»**  
**Отчет о движении денежных средств**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2022 года**  
**(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

|                                        |            |            |
|----------------------------------------|------------|------------|
| <b>Денежные средства на конец года</b> | <b>805</b> | <b>600</b> |
|----------------------------------------|------------|------------|

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 28 апреля 2023 года и подписана от его имени:

Генеральный директор

  
О.Е. Рыкова  
Управляющая  
компания  
ВЕЛЕС Менеджмент



## **Примечание 1. Общие положения**

### **(а) Компания и ее деятельность**

ООО «УК ВЕЛЕС Менеджмент» (далее – Компания) - Общество с ограниченной ответственностью, зарегистрированное в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации 16 июля 2004 года. Компания зарегистрирована по адресу: Россия, Москва, Краснопресненская набережная, д. 12.

Основными видами деятельности Компании являются:

- управление инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;
- доверительное управление ценными бумагами.

На 31 декабря 2022 и 31 декабря 2021 года участниками общества являются Бугаенко Дмитрий Витальевич с долей владения 62% и Гнедовский Алексей Дмитриевич с долей владения 38%.

На 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года бенефициарными владельцами Общества являются участники Общества.

### **(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации**

Компания осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние национальная экономика и финансовые рынки, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторные системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что, вкупе с другими юридическими и фискальными преградами, создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям. Эти события могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании в будущем, последствия которого сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда, и ее воздействие на деятельность Компании могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

На фоне продолжающегося военно-политического конфликта, связанного с началом 24 февраля 2022 года специальной военной операции на территории Украины, в операционной среде Общества наблюдаются значительные изменения, обусловленные: введением новых и существенным расширением существующих санкций, вводимых США, Великобританией, Евросоюзом и другими странами в отношении Российской Федерации, органов государственной власти, а также ряда чиновников, бизнесменов и организаций, включая финансовый сектор. Эти события привели к ограничению доступа российских организаций к международным рынкам капитала, товаров и услуг, разрыву сетей поставок, ограничению перелетов, прекращению или приостановлению деятельности ряда зарубежных компаний в РФ, периодическому росту волатильности котировок на финансовых рынках, ключевой ставки и курса рубля по отношению к основным мировым валютам и прочим негативным экономическим последствиям.

Существует высокая неопределенность в отношении развития текущей ситуации. В свою очередь, могут последовать дальнейшие санкции и ответные меры, влияние которых на экономику сложно предусмотреть. Влияние данных событий и возможных последующих изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Общества сложно оценить.

Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

## **Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности**

### **Принцип соответствия**

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») для обеспечения исполнения требований Федерального закона от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

Компания ведет бухгалтерский учет и готовит финансовую отчетность в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. Данная финансовая отчетность основана на данных бухгалтерского учета, скорректированных и реклассифицированных с целью достоверного представления информации в соответствии с МСФО.



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

Функциональной валютой Компании является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль (далее – рубль или руб.). Для данной и последующей финансовой отчетности Компания выбрала в качестве валюты представления рубль.

### **Принцип постоянно действующего субъекта**

Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа постоянно действующего субъекта, который предполагает, что у Компании нет ни намерений, ни необходимости прекращать или существенно сокращать финансово-хозяйственную деятельность в обозримом будущем. Соответственно, данная финансовая отчетность не включает каких-либо корректировок, которые могут возникнуть вследствие прекращения деятельности Компании.

### **Использование оценочных значений**

Для приведения финансовой отчетности в соответствие с требованиями МСФО, руководство Компании провело некоторые расчеты и использовало определенные допущения в отношении оценки активов и обязательств, а также условных активов и условных обязательств. Фактические результаты могут отличаться от этих оценочных значений.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

### **Примечание 3. Основные положения учетной политики**

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись Компанией последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

#### **(а) Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на дату совершения операции.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли и убытка за период, за исключением разниц, возникающих при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли.

#### **(б) Основные средства**

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Последующие затраты капитализируются только в случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды от использования основных средств. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования. Все прочие затраты отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе расходов по мере их возникновения.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

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

Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его остаточной стоимости.

Амортизация отражается в составе прибыли или убытка линейным методом равномерно в течение срока полезного использования активов. Начисление амортизации начинается с месяца, в котором объект был признан готовым к эксплуатации.



Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату и в случае необходимости пересматриваются.

Основные средства Компании включают в себя только офисное оборудование.

**(в) Обесценение материальных и нематериальных активов**

На каждую отчетную дату Компания проводит процедуру по выявлению возможных признаков обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов. При наличии таких признаков Компания определяет возмещаемую сумму актива для определения величины обесценения, если таковое имеется.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и потребительской стоимости актива. При определении потребительской стоимости актива будущие потоки денежных средств дисконтируются до его текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег, и специфически присущие данному активу риски, на которые не производилась корректировка при оценке будущих денежных потоков. В случае, если возмещаемая стоимость актива меньше его балансовой стоимости, то балансовая стоимость данного актива уменьшается до возмещаемой величины актива. Убытки от обесценения незамедлительно признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, если только актив не учитывается по переоцененной стоимости. Для таких объектов убытки от обесценения уменьшают прежде признанную величину переоценки.

Если убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива увеличивается до пересмотренной оценочной возмещаемой стоимости. Увеличенная за счет восстановления балансовая стоимость актива не должна превышать балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы в предыдущие годы по активу не признавался убыток от обесценения. Восстановление убытка от обесценения признается незамедлительно в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, если только данный актив не отражается в учете по переоцененной величине. В этом случае восстановление убытка от обесценения относится на переоценку.

**(г) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка**

*Классификация*

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, представляют собой производные финансовые активы, предназначенные для торговли, которые приобретаются с целью продажи в краткосрочной перспективе и получения прибыли от краткосрочных колебаний в цене. Управление данными финансовыми активами и оценка результатов инвестирования осуществляется на основе справедливой стоимости.

Данная категория включает долевыми и долговые инструменты. Активы, включенные в данную категорию, классифицируются как оборотные.

*Признание, прекращение признания и оценка*

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, изначально признаются по справедливой стоимости.

После первоначального признания все финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения их справедливой стоимости, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке как изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том периоде, в котором они возникли.

Процентный доход по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается в отчете о прибыли или убытке как часть изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Прекращение признания финансовых активов происходит, когда истек срок прав на получение денежных потоков от инвестиций, или Компания передала практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на них.

*Оценка справедливой стоимости*

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.



*Уровень 1:* финансовые инструменты котируются на активном рынке, соответственно, их справедливая стоимость может быть определена на основе текущих нескорректированных обязательных биржевых котировок или цен сделки (оценка на основе рыночных показателей).

*Уровень 2:* финансовые инструменты не котируются на активном рынке, соответственно, их справедливая стоимость может быть определена с использованием наблюдаемых параметров (модельная оценка).

*Уровень 3:* финансовые инструменты не котируются на активном рынке. Соответственно, их справедливая стоимость может быть определена с использованием, по крайней мере, одного ненаблюдаемого параметра, значимого для определения справедливой стоимости (модельная оценка), или с использованием такого метода оценки, который предполагает, что совокупный эффект ненаблюдаемых параметров является значимым для оценки справедливой стоимости.

Распределение финансовых инструментов по уровням иерархии справедливой стоимости не является постоянным. Финансовые инструменты могут переходить с одного уровня на другой по различным причинам.

В случае отсутствия активного рынка Компания использует следующие подходы для определения справедливой стоимости:

- для долевого финансовых инструментов:
  - 1) применение дисконта/премии, определенных с использованием референтной акции, к котировке другого вида акций того же эмитента. Референтная акция определяется руководством на основании профессионального суждения (Уровень 2).
  - 2) оценка на основе чистых активов эмитента (Уровень 3).
- для долговых финансовых инструментов:
  - 1) цена аналогичного актива того же эмитента (Уровень 2).
  - 2) приведенная стоимость будущих денежных потоков по долговому финансовому инструменту с уточнением доходности по референтной облигации. Референтная облигация определяется руководством на основании профессионального суждения (Уровень 3).

В случае первичного размещения финансового инструмента эмитентом цена приобретения устанавливается в качестве справедливой стоимости на срок 30 дней (Уровень 1).

**(д) Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости**

*Классификация, признание и оценка*

В данную категорию классифицируются финансовые активы, для которых выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, 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.

В данную категорию включаются дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, включая денежные средства в кассе и на расчетных счетах.

Финансовые активы данной категории при первоначальном признании отражаются по справедливой стоимости, увеличенной на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению финансового актива. После первоначального признания финансовые активы данной категории отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки с учетом кредитного риска.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, отражаются в составе оборотных активов, если срок погашения или оферты по ним составляет менее 12 месяцев после отчетного периода, в иных случаях они отражаются в составе внеоборотных активов.

*Обесценение*



Компания формирует оценочный резерв под убытки по финансовому активу, оцениваемому по амортизированной стоимости, в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия финансового актива, если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания. Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, Компания формирует оценочный резерв под убытки по данному финансовому активу в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, рассчитанной на основании отнесения должника к рейтинговой группе. Компания проводит на каждую отчетную дату анализ информации о кредитном качестве должников с целью определения уровня рейтинга кредитного риска для каждого должника.

Сумма, необходимая для корректировки оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки до установленной величины по состоянию на отчетную дату, признается в составе прибыли или убытка за период в качестве убытка или прибыли от обесценения.

**(е) Предоплата**

Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании.

Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытка за отчетный год.

**(ж) Запасы**

Запасы показываются по наименьшей из двух стоимостей - цене приобретения и возможной чистой стоимости реализации.

Стоимость запасов оценивается по себестоимости единицы и включает затраты, связанные с приобретением запасов, их доставкой и доведением до состояния, пригодного к использованию.

Возможная чистая стоимость реализации - предполагаемая цена реализации при нормальном ходе дел за вычетом затрат по сделке и расходов на продажу.

**(з) Денежные средства и их эквиваленты**

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

**(и) Чистые активы, причитающиеся участникам**

В соответствии с законодательством Российской Федерации, участник общества с ограниченной ответственностью (ООО) имеет право в любое время выйти из общества и потребовать оплаты своей доли в стоимости чистых активов Общества, определяемую на основании данных бухгалтерской отчетности общества по состоянию на 31 декабря того года, который предшествовал году выхода участника. Компания обязана выплатить участнику его долю в течение трех месяцев после того, как участник заявил о выходе.

Таким образом, в соответствии с МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и Интерпретации КР МСФО 2 «Доли участия в кооперативных предприятиях и аналогичные инструменты», уставный капитал и другие средства участников общества с ограниченной ответственностью «УК ВЕЛЕС Менеджмент» классифицируются как чистые активы, причитающиеся участникам.

**(к) Торговая и прочая кредиторская задолженность**

Кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

**(л) Резервы**

Резервы признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в



том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за вычетом возмещения.

**(м) Вознаграждение управляющего**

Доходы в виде вознаграждения доверительного управляющего возникают в результате осуществления Компанией деятельности по управлению паевыми инвестиционными фондами, средствами компенсационных фондов саморегулирующих организаций и средствами фондов целевого капитала. Сумма вознаграждения включает в себя вознаграждение за услуги управления активами фондов и вознаграждение за прирост активов. Вознаграждение за услуги управления активами фондов начисляется ежемесячно в размере, установленном Правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом, но не может быть более 2,5 процентов среднегодовой стоимости чистых активов фонда. Вознаграждение за прирост активов фонда начисляется по одному фонду по итогам работы за год в соответствии с Правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Вознаграждение за прирост активов средств компенсационных фондов саморегулируемых организаций и средств фондов целевого капитала начисляется по итогам работы за год в соответствии с тарифами, согласованными в договорах на управление средствами указанных фондов.

**(н) Процентные доходы**

Процентный доход признается в течение срока вложения с использованием метода эффективной процентной ставки. Он включает проценты к получению по депозитам, а также по денежным средствам и их эквивалентам.

Процентный доход по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не представляется отдельно, а признается в составе изменения справедливой стоимости таких финансовых активов.

**(о) Расходы, связанные с вознаграждением работников**

Компания выплачивает вознаграждение работникам, которое включает в себя заработную плату и взносы на социальное обеспечение в соответствии с действующим законодательством в государственные пенсионный фонд и фонды социального страхования. Обязательные взносы относятся на затраты по мере их возникновения и отражаются в прибылях и убытках за период.

**(п) Аренда**

На дату начала аренды Компания признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде.

В отношении краткосрочной аренды либо аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, Компания признает расходы в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на равномерной основе на протяжении всего срока аренды.

**(р) Налог на прибыль**

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым в составе прочей совокупной прибыли или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за год, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые следовали бы из способа, которым Компания намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец данного отчетного периода.



Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законов по состоянию на отчетную дату.

При определении суммы текущего и отложенного налога Компания принимает во внимание влияние неопределенности в отношении налоговой позиции, а также могут ли быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. Компания считает, что начисления налога за все периоды, которые могут подлежать проверке, являются корректными на основании оценки многих факторов, включая интерпретации налогового законодательства и предыдущий опыт. Такая оценка основывается на предположениях и допущениях и может включать ряд суждений о будущих событиях. При появлении новой информации Компания может пересмотреть свое суждение в отношении корректности налоговых обязательств; такие изменения налоговых обязательств повлияют на расход по налогу на прибыль того периода, в котором будет сделано соответствующее суждение.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе, или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

#### **Примечание 4. Применение новых и пересмотренных стандартов МСФО**

##### ***(а) Стандарты и разъяснения, вступившие в силу в 2022 году***

Следующие изменения к действующим международным стандартам финансовой отчетности вступили в силу начиная с 1 января 2022 года или позднее:

- **Изменения к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».** Изменения уточняют, какие затраты учитываются при оценке того, существенно ли отличаются условия нового или модифицированного финансового обязательства от условий первоначального финансового обязательства.
- **Изменения к МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы».** Изменения уточняют, какие затраты включаются в оценку затрат на выполнение обязанностей по договору с целью определения его как обременительного.
- **Изменения к МСФО (IAS) 16 «Основные средства».** Изменения запрещают вычитать из первоначальной стоимости основных средств суммы, полученные от продажи продукции, произведенной в период подготовки актива для использования по назначению. Вместо этого такие доходы от продаж и соответствующие затраты признаются в составе прибыли или убытка.

Компания рассмотрела данные изменения к стандартам при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Изменения к стандартам не оказали существенного влияния на финансовое положение и финансовые результаты Компании.

##### ***(б) Стандарты и поправки к стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Компанией досрочно***

Ряд изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты. В частности, Компания не применила досрочно следующие изменения к стандартам:

- **Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».** Выпущены в январе 2020 года и применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты. Изменения уточняют критерии классификации обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных, и как следует применять концепцию существенности при принятии решений о раскрытии учетной политики.



- **Изменения к МСФО (IAS) 3 «Объединения бизнеса».** Обновили ссылку на Концептуальные основы финансовой отчетности (теперь ссылка 2018 года вместо 2001-го), без изменения требований к бухгалтерскому учету для объединений бизнеса. Новая ссылка позволяет определить, что представляет собой актив или обязательство при объединении бизнеса. Кроме того, в МСФО (IFRS) 3 есть новое исключение в отношении обязательств и условных обязательств. Организация, которая применяет МСФО (IFRS) 3, должна по некоторым видам обязательств обращаться к МСФО (IAS) 37 или Разъяснению КРМФО (IFRIC) 21 «Сборы», а не к Концептуальным основам финансовой отчетности 2018 года.
- **Изменения к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».** Выпущены в феврале 2021 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты. Изменения уточняют, как отличить изменения бухгалтерских оценок от изменений учетной политики.
- **Изменения к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль».** Выпущены в мае 2021 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты. Изменения уточняют, что освобождение от признания не применяется к операциям, которые при первоначальном признании приводят к возникновению одинаковых налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц.

В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные изменения повлияют на ее финансовое положение и результаты деятельности.

**Примечание 5. Дебиторская задолженность и предоплаты**

|                                                                           | 31 декабря 2022 | 31 декабря 2021 |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Торговая дебиторская задолженность                                        | 9 066           | 7 056           |
| Средства, находящиеся у брокера                                           | 19              | 9               |
| Прочая дебиторская задолженность                                          | 1 530           | 1 804           |
| <b>Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности</b>        | <b>11 215</b>   | <b>8 869</b>    |
| <i>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>                              |                 |                 |
| <b>Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности, нетто</b> | <b>11 215</b>   | <b>8 869</b>    |
| Авансы выданные                                                           |                 |                 |
| Дебиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль             | 596             | 593             |
| <b>Итого дебиторская задолженность и предоплата</b>                       | <b>11 811</b>   | <b>9 462</b>    |

Информация о подверженности Компании кредитному риску раскрыта в Примечании 15.

**Примечание 6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка**

|                                            | Рейтинг | Рейтинговое<br>агентство | 31 декабря 2022 | 31 декабря 2021 |
|--------------------------------------------|---------|--------------------------|-----------------|-----------------|
| <i>Долговые финансовые инструменты:</i>    |         |                          |                 |                 |
| Министерство финансов Российской Федерации | BBB-    | Standard & Poor's        | 95 165          | 92 187          |
| <b>Итого</b>                               |         |                          | <b>95 165</b>   | <b>92 187</b>   |

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, состоят из котируемых на активном рынке долевых и долговых ценных бумаг, которые учитываются по справедливой стоимости, определяемой на основании рыночных котировок (уровень 1 в иерархии справедливой стоимости). Операции с ними производятся в рамках брокерского договора с ООО «ИК Велес Капитал».

На 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года ценные бумаги не были обременены договорами залога.

Ниже представлены изменения по финансовым активам за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

|                                                                  | 31 декабря 2022 | 31 декабря 2021 |
|------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>На начало года</b>                                            | <b>92 187</b>   | <b>31 983</b>   |
| Приобретение                                                     | 63 671          | 246 317         |
| Прибыли/(убытки), признанные в составе прибыли или убытка за год | 9 879           | 858             |
| Выбытие                                                          | (70 572)        | (185 255)       |
| <b>На конец года</b>                                             | <b>95 165</b>   | <b>92 187</b>   |



**Примечание 7. Денежные средства и их эквиваленты и краткосрочные депозиты**

|                                                                        | 31 декабря 2022 | 31 декабря 2021 |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Остатки на банковских счетах                                           | 805             | 600             |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки по остаткам на банковских счетах | -               | -               |
| <b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>                        | <b>805</b>      | <b>600</b>      |
| Остатки на депозитных счетах                                           | 137 773         | 118 000         |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки по остаткам на депозитных счетах | (270)           | (71)            |
| <b>Итого краткосрочные депозиты</b>                                    | <b>137 503</b>  | <b>117 929</b>  |

На 31 декабря 2022 года в отчете о финансовом положении Компании отражены депозиты со сроком погашения менее трех месяцев и эффективными процентной ставками в размере 7.25% годовых (на 31 декабря 2021 года в отчете о финансовом положении Компании отражены депозиты со сроком погашения менее трех месяцев и эффективными процентной ставками в размере 7.9% годовых).

Ниже представлена информация денежным средствам, их эквивалентам и краткосрочным депозитам за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

|                       | Рейтинг | Рейтинговое<br>агентство | 31 декабря 2022 | 31 декабря 2021 |
|-----------------------|---------|--------------------------|-----------------|-----------------|
| ПАО «ВТБ»             | AAA     | АКРА                     | 27 432          | 8 042           |
| АО «Газпромбанк»      | AA+     | АКРА                     | 110 195         | 109 952         |
| ПАО «Сбербанк России» | AAA     | АКРА                     | 659             | 500             |
| ПАО «Совкомбанк»      | AA-     | АКРА                     | -               | 5               |
| АО «АЛЬФА-БАНК»       | AA+     | АКРА                     | 8               | 24              |
| АО «РАЙФФАЙЗЕНБАНК»   | AAA     | АКРА                     | 9               | -               |
| ПАО РОСБАНК           | AAA     | АКРА                     | 5               | -               |
| ПАО «ПРОМСВЯЗЬБАНК»   | AA      | АКРА                     | -               | 6               |
| <b>Итого</b>          |         |                          | <b>138 308</b>  | <b>118 529</b>  |

На 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года все денежные средства и их эквиваленты и краткосрочные депозиты номинированы в рублях.

**Примечание 8. Кредиторская задолженность**

|                                                        | 31 декабря 2022 | 31 декабря 2021 |
|--------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Обязательства по договорам аренды - долгосрочная часть | 9 201           | 539             |
| <b>Итого долгосрочная кредиторская задолженность</b>   | <b>9 201</b>    | <b>539</b>      |

|                                                                            | 31 декабря 2022 | 31 декабря 2021 |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Обязательства по договорам аренды - краткосрочная часть                    | 4 690           | 4 674           |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность                               | 3 036           | 1 830           |
| <b>Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности</b> | <b>7 726</b>    | <b>6 504</b>    |
| Резерв под неиспользованные отпуска                                        | 1 272           | 1 132           |
| Взносы на социальное обеспечение                                           | 607             | 624             |
| Обязательства по выплате вознаграждений работникам                         | 4 296           | 3 833           |
| <b>Итого краткосрочная кредиторская задолженность</b>                      | <b>13 901</b>   | <b>12 093</b>   |

Информация о подверженности Компании риску ликвидности в части кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 15.

#### Примечание 9. Чистые активы, причитающиеся участникам

Доли участников Компании на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года раскрыты в таблице ниже:

|                               | 31 декабря 2022 |               | 31 декабря 2021 |               |
|-------------------------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
|                               | Сумма           | Доля %        | Сумма           | Доля %        |
| Бугаенко Дмитрий Витальевич   | 62 000          | 62,00         | 62 000          | 62,00         |
| Гнедовский Алексей Дмитриевич | 38 000          | 38,00         | 38 000          | 38,00         |
| <b>Итого</b>                  | <b>100 000</b>  | <b>100,00</b> | <b>100 000</b>  | <b>100,00</b> |

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года и года, закончившегося 31 декабря 2021 года, Компания не выплачивала дивиденды.

#### Примечание 10. Вознаграждение управляющего

За год, закончившийся 31 декабря 2022 года, вознаграждение управляющего составило 81 410 тыс. руб., за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, - 92 604 тыс. руб.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, у Компании было двенадцать контрагентов, занимающих 72 процента в объеме доходов по основному виду деятельности (в течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, у Компании было восемь контрагентов, занимающих 70 процентов в объеме доходов по основному виду деятельности).

#### Примечание 11. Расходы, связанные с вознаграждением сотрудников

|                                            | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2022 | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2021 |
|--------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Заработная плата                           | 42 307                                      | 44 059                                      |
| Отчисления в фонды заработной платы        | 7 503                                       | 7 778                                       |
| Резерв под неиспользованные отпуска        | 3 779                                       | 3 736                                       |
| Резерв на взносы на социальное обеспечение | 80                                          | 80                                          |
| <b>Итого</b>                               | <b>53 669</b>                               | <b>55 653</b>                               |



**Примечание 12. Прочие операционные расходы**

|                                       | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2022 | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2021 |
|---------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Услуги связи                          | 1                                           | 2 835                                       |
| Расходы по списанию стоимости запасов | 2 197                                       | 525                                         |
| Услуги и комиссия банков              | 431                                         | 716                                         |
| Услуги депозитариев                   | 628                                         | 1 737                                       |
| Техническое обеспечение               | -                                           | -                                           |
| Прочие расходы                        | 7 422                                       | 3 746                                       |
| <b>Итого</b>                          | <b>10 679</b>                               | <b>9 559</b>                                |

**Примечание 13. Финансовые доходы, нетто**

|                      | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2022 | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2021 |
|----------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Проценты к получению | 13 103                                      | 5 660                                       |
| Расходы по аренде    | (398)                                       | (760)                                       |
| Курсовые разницы     | (8)                                         | (11)                                        |
| <b>Итого</b>         | <b>12 697</b>                               | <b>4 889</b>                                |

**Примечание 14. Налог на прибыль**

*Расходы по налогу на прибыль*

|                                         | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2022 | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2021 |
|-----------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Расходы по текущему налогу на прибыль   | 4 060                                       | 3 914                                       |
| Доходы по отложенному налогу на прибыль | 720                                         | 37                                          |
| <b>Итого</b>                            | <b>4 780</b>                                | <b>3 951</b>                                |

Базовая применимая налоговая ставка для большинства операций Компании в 2022 и 2021 годах представляет собой ставку налога на прибыль для российских компаний и составляет 20%.

Сверка теоретического и фактического налога на прибыль представлена в таблице ниже:

|                                                                                       | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2022 | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2021 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| <b>Прибыль до налогообложения</b>                                                     | <b>26 650</b>                               | <b>18 984</b>                               |
| Налог на прибыль, рассчитанный по действующей базовой ставке налога                   | 5 130                                       | 3 797                                       |
| Налоговый эффект по доходам, облагаемым по ставкам налога, отличным от базовой ставки | (107)                                       | (107)                                       |
| Налоговый эффект статей, не учитываемых для целей налогообложения                     | (243)                                       | 261                                         |
| <b>Итого</b>                                                                          | <b>4 780</b>                                | <b>3 951</b>                                |

Временные разницы относятся главным образом к разницам между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации. Ниже представлен налоговый эффект изменения этих временных разниц, который рассчитывается по ставке 20%.

|                                                                                                                 | 31 декабря<br>2022 | Отражено в отчете о прибыли или<br>убытке и прочем совокупном доходе | 31 декабря<br>2021 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------|
| Основные средства                                                                                               | 10                 | 1 916                                                                | 1 926              |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток | (121)              | (95)                                                                 | (26)               |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости                                                    | 436                | (129)                                                                | 565                |
| Кредиторская задолженность                                                                                      | (11)               | (1 419)                                                              | (1 430)            |
| <b>Отложенный налоговый актив, нетто</b>                                                                        | <b>314</b>         | <b>(720)</b>                                                         | <b>1 035</b>       |

|                                                                                                                 | 31 декабря<br>2021 | Отражено в отчете о прибыли или<br>убытке и прочем совокупном доходе | 31 декабря<br>2020 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------|
| Основные средства                                                                                               | 1 926              | 1 103                                                                | 823                |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток | (26)               | (63)                                                                 | 37                 |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости                                                    | 565                | 71                                                                   | 494                |
| Кредиторская задолженность                                                                                      | (1 430)            | (1 149)                                                              | (281)              |
| <b>Отложенный налоговый актив, нетто</b>                                                                        | <b>1 035</b>       | <b>(38)</b>                                                          | <b>1 073</b>       |

#### Примечание 15. Управление финансовыми рисками

##### (а) Общий обзор

При использовании финансовых инструментов Компания подвергается следующим видам риска: кредитный риск, рыночный риск и риск ликвидности. Программа управления рисками Компании учитывает непредсказуемость финансовых рынков и стремится свести к минимуму возможные неблагоприятные воздействия на финансовые показатели Компании. Дополнительная информация количественного характера раскрывается в соответствующих разделах настоящей финансовой отчетности.

##### (б) Кредитный риск

Кредитный риск возникает в случае, когда неисполнение бизнес-партнером Компании (контрагентом, эмитентом, дебитором) своих обязательств приводит к уменьшению будущих денежных потоков по финансовым активам Компании, имеющимся на отчетную дату. Максимальная оценка кредитного риска выражается в балансовой стоимости финансовых активов, отраженных в отчете о финансовом положении.

*Система классификации кредитного риска и оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)*

В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска Компания использует два подхода: внутреннюю и внешнюю систему оценки на основе анализа рисков. Внутренние и внешние кредитные рейтинги сопоставляются по единой внутренней шкале.

| Уровень кредитного<br>риска по единой<br>шкале | Внутренние рейтинги               | Рейтинги внешних<br>рейтинговых агентств |
|------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------|
| Рейтинговая группа А                           | Контрагенты с низкой вероятностью | Не ниже ВВВ*, ruBBB-**                   |



|                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                     |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
|                                   | дефолта и ЗАО «НКО НКЦ»                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                     |
| Рейтинговая группа В              | Контрагенты, добросовестно исполняющих свои текущие обязательства, но имеющие значительный риски неисполнения обязательств в будущем                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Не ниже В-*, ruB-** |
| Рейтинговая группа С              | Контрагенты, имеющие проблемы с обслуживанием своих текущих обязательств, а также контрагенты, в отношении которых имеется информация о высокой вероятности неисполнения обязательств                                                                                                                                                                                                                                     | Ниже В-*, ruB-**    |
| Рейтинговая группа D              | Контрагенты, находящиеся в состоянии дефолта                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | D*? ruD**           |
| Рейтинговая группа “без рейтинга” | Контрагенты, не имеющие рейтинга от международных рейтинговых Агентств и добросовестно выполняющим свои обязательства перед Компанией, а также контрагенты, в отношении которых затраты на получение информации, необходимой для оценки кредитного качества составляют существенную величину от размера финансового актива, переданного контрагенту, и контрагенты, размер обязательств которых не превышает 50 тыс. руб. | нет                 |

\*- АКРА;

\*\* - Эксперт РА.

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).

Компания считает финансовый актив кредитно-обесцененным, когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу. Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, наблюдаемые данные о следующих событиях:

- значительных финансовых затруднениях эмитента или заемщика;
- нарушении условий договора, таких как дефолт или просрочка платежа;
- предоставлении кредитором(ами) уступки(пок) своему заемщику в силу экономических причин или договорных условий, связанных с финансовыми затруднениями этого заемщика и которую(ые) кредитор(ы) не предоставил(и) бы в ином случае;
- появлении вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика;
- исчезновении активного рынка для данного финансового актива в результате финансовых затруднений; или
- покупке или создании финансового актива с большой скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки.

Компания признает актив кредитно-обесцененными, если контрагент, в соответствии с условиями договора по данному финансовому активу, отнесен к рейтинговой группе D, в том числе при его первоначальном признании.

Компания оценивает резерв под обесценение в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев для всех контрагентов, отнесенных на отчетную дату к рейтинговым группам А, В или “без рейтинга”, а также для контрагентов из группы С при условии, что на дату первоначального признания

контрагент также принадлежал группе С.

Компания оценивает резерв под обесценение в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если риск возникновения у Компании убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств, в соответствии с условиями договора, увеличился с даты первоначального признания, что соответствует включению данного контрагента в рейтинговую группу С на отчетную дату при условии, что на дату признания контрагент не входил в рейтинговую группу С.

Компания оценивает резерв под обесценение в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок по финансовым активам, обесцененным при первоначальном признании.

По обесцененным финансовым активам, которые не являются обесцененными при первоначальном признании, что соответствует включению контрагента на отчетную дату в рейтинговую группу D при условии, что на дату признания контрагент не находился в рейтинговой группе D, Компания оценивает резерв под обесценение как разницу между балансовой стоимостью актива до корректировки на величину резерва под обесценение и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

В отношении задолженности контрагентов по сделкам РЕПО, Компания принимает во внимание наличие юридически оформленной возможности реализации залога на рынке, критериев реализации, ликвидности актива, условий перечисления маржи в случае снижения стоимости обеспечения, а также наличия у Компании инструментария для отслеживания критериев реализации в режиме реального времени. Компания анализирует вышеуказанные параметры на предмет возможности замещения потоков от финансового актива аналогичными по времени и объему денежными потоками от реализации возмещения. В случае если подобное замещение возможно, Компания не формирует резерв.

При оценке величины резерва для денежных средств и их эквивалентов, размещенных Компанией на счетах кредитных организаций и некредитных финансовых организаций, Компания проводит расчет приведенной стоимости расчетных денежных потоков по каждому финансовому активу в отдельности, уменьшая денежные потоки по договору на коэффициент дефолта. Коэффициент дефолта устанавливается для каждой рейтинговой группы на основе профессионального суждения. При этом устанавливаются коэффициенты дефолта на ближайшие 12 месяцев и на весь срок. Выбор конкретного коэффициента зависит от вида резерва, который необходимо сформировать для данной категории актива. Пересмотр коэффициента дефолта проводится не реже 1-го раза в год.

По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска составил:

|                                                                                                                     | Балансовая стоимость       |                            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                                                                                                     | На 31 декабря<br>2022 года | На 31 декабря<br>2021 года |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 95 165                     | 92 187                     |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность                                                                         | 11 215                     | 8 869                      |
| Краткосрочные депозиты                                                                                              | 137 503                    | 117 929                    |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                                                  | 805                        | 600                        |
| <b>Итого</b>                                                                                                        | <b>244 688</b>             | <b>219 585</b>             |

#### *Концентрация кредитного риска.*

По состоянию на 31 декабря 2022 года остатки денежных средств и их эквивалентов Компании были размещены в 6 кредитных организациях (на 31 декабря 2021 года: в 6 кредитных организациях), краткосрочные депозиты – в 2 кредитных организациях (на 31 декабря 2021 года: в 3 кредитных организациях). Денежные средства Компания размещает в банках с рейтингами не ниже АА+ по национальной шкале (Примечание 7). По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года денежные средства и их эквиваленты, ограниченные в использовании, отсутствовали.

Как правило, Компания не требует залога в отношении финансовых активов.



**(в) Риск ликвидности**

Риск ликвидности — это риск того, что Компания не сможет рассчитаться по имеющимся у нее финансовым обязательствам путем поставки денежных средств или других финансовых активов. Этот риск возникает, когда сроки погашения/ликвидации финансовых активов и сроки исполнения обязательств не совпадают.

Компания отслеживает риск недостатка денежных средств посредством планирования наличия текущих ликвидных средств. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Компании. Этот подход используется для анализа дат оплаты, относящихся к финансовым активам и прогноза денежных потоков от операционной деятельности.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств с учетом ожидаемых процентных платежей:

| На 31 декабря 2022 года                      | Балансовая стоимость | Денежные потоки по договору | До 3 месяцев | От 3 месяцев до 1 года | Свыше 1 года |
|----------------------------------------------|----------------------|-----------------------------|--------------|------------------------|--------------|
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 3 036                | 3 036                       | 3 036        | -                      | -            |
| Обязательства по финансовой аренде           | 13 891               | 4 345                       | 1 417        | 4 251                  | 9 919        |
| <b>Итого</b>                                 | <b>16 927</b>        | <b>7 381</b>                | <b>4 453</b> | <b>4 251</b>           | <b>9 919</b> |

| На 31 декабря 2021 года                      | Балансовая стоимость | Денежные потоки по договору | До 3 месяцев | От 3 месяцев до 1 года | Свыше 1 года |
|----------------------------------------------|----------------------|-----------------------------|--------------|------------------------|--------------|
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 1 830                | 1 830                       | 1 830        | -                      | -            |
| Обязательства по финансовой аренде           | 5 213                | 5 431                       | 1 629        | 3 802                  | -            |
| <b>Итого</b>                                 | <b>7 043</b>         | <b>7 261</b>                | <b>3 518</b> | <b>3 802</b>           | <b>-</b>     |

На отчетную дату у Компании имеется достаточное количество денежных средств, чтобы погасить свои финансовые обязательства в полном размере.

В течение 2022 года и 2021 года Компания не имела просроченной кредиторской задолженности.

**(г) Рыночный риск**

Рыночный риск — это риск изменения в справедливой стоимости финансового инструмента или будущих денежных потоков по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск включает в себя валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочих ценовой риск.

Валютный риск — это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента или денежных потоков по финансовому инструменту в связи с изменением курсов валют. Компания на отчетную дату не имеет активов и обязательств, номинированных в валюте, отличной от национальной. Существенных валютных операций в течение 2022 года и 2021 года Компания не проводила, поэтому валютный риск является несущественным для Компании.

Риск изменения процентной ставки — это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента или денежных потоков по финансовому инструменту в связи с изменениями рыночных процентных ставок. Основой ресурсной базы Компании являются собственные средства участников. Компания несущественно подвержена риску изменения процентной ставки.

Прочий ценовой риск - это риск изменения стоимости финансового инструмента или будущих денежных потоков по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен (исключая влияние риска изменения процентной ставки и валютного риска), независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для данного финансового инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все подобные инструменты, обращающиеся на рынке.

На отчетную дату инвестиции Компании в финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток, подверженные риску изменения цен, составляли 95 165 тыс. руб. (на 31 декабря 2021 года: 92 187 тыс. руб.). Руководство Компании оценивает риск обесценения данных финансовых инструментов, как приемлемый.

Для управления рыночными рисками Компания применяет следующие процедуры:

- выявление рыночных рисков по всем операциям Компании;
- проведение ежедневной количественной оценки рыночного риска по всем операциям Компании и по всем портфелям финансовых инструментов;
- ограничение максимально допустимого для Компании уровня рыночного риска с помощью установления лимитов VAR, лимитов stop-loss и ежедневного контроля их соблюдения.

#### **(д) Управление рисками, связанными с капиталом**

Целью Компании при управлении капиталом является обеспечение продолжения ее финансово-хозяйственной деятельности и соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации, в то же время, обеспечивая максимальные доходы участников при сохранении оптимальной структуры капитала для минимизации соответствующих расходов. Руководство Компании отслеживает структуру капитала на постоянной основе, и в частности, стоимость капитала и риски, связанные с каждой статьей капитала. Компания управляет структурой капитала с помощью таких действий, как выплаты дивидендов, увеличение уставного капитала, увеличение или погашение долговых обязательств.

Руководство Компании отслеживает изменение капитала, рассчитывая коэффициент «финансового рычага». Данный коэффициент рассчитывается как отношение чистой задолженности к общей сумме капитала. Чистая задолженность рассчитывается как задолженность по кредитам и займам за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Капитал рассчитывается как сумма собственного капитала, показанного в отчете о финансовом положении, и чистой задолженности.

На 31 декабря 2022 года величина собственных средств Компании составляет 239 009 тыс. руб. (на 31 декабря 2021 года: 218 138 тыс. руб.).

В течении года, закончившегося 31 декабря 2022 года, и года, закончившегося 31 декабря 2021 года, Компания соблюдала все требования, установленные Банком России к уровню размера собственных средств.

#### **(е) Справедливая стоимость**

Руководство полагает, что на отчетную дату справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

### **Примечание 16. Условные обязательства**

#### **(а) Страхование**

Рынок страхования в России находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, обычные для других стран мира, еще не являются общедоступными. Компания не имеет страхового покрытия по всем своим активам, прекращения деятельности, или гражданской ответственности относительно причинения ущерба собственности или окружающей среде, которые могут являться результатом инцидентов с собственностью Компании или операций, касающихся ее деятельности. До тех пор, пока Компания не получит адекватного страхового покрытия, существует риск, что потеря или разрушение определенных активов могут оказать существенный неблагоприятный эффект на деятельность Компании и ее финансовое положение.



**(б) Условные налоговые обязательства**

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

**Примечание 17. Аренда**

Компания арендует нежилое помещение в офисном здании, которое она использует в своей деятельности. Срок аренды, согласно заключаемым договорам, обычно составляет 11 месяцев. Однако Компания имеет намерение о перезаключении договоров аренды на новые сроки на условиях, не существенно отличающихся от условий текущего договора. Обязательства Компании по договору аренды обеспечены правом собственности арендодателя на арендуемые активы. Как правило, Компания не вправе передавать или сдавать арендуемые активы в субаренду. Ниже представлена балансовая стоимость признанных активов в форме права пользования и ее изменения в течение периода:

|                                        | Офисная<br>недвижимость | Всего    |
|----------------------------------------|-------------------------|----------|
| Первоначальная стоимость:              |                         |          |
| На 01.01.2021                          | 22 267                  | 22 267   |
| Приобретение                           | -                       | -        |
| На 31.12.2021                          | 22 267                  | 22 267   |
| Приобретение                           | 15 106                  | 15 106   |
| На 31.12.2022                          | 37 373                  | 37 373   |
| Накопленная амортизация и обесценение: |                         |          |
| На 01.01.2021                          | (12 010)                | (12 010) |
| Начисление                             | (5 596)                 | (5 596)  |
| На 31.12.2021                          | (17 606)                | (17 606) |
| Начисление                             | (5 525)                 | (5 525)  |
| На 31.12.2022                          | (23 131)                | (23 131) |
| Балансовая стоимость:                  |                         |          |
| На 01.01.2021                          | 10 257                  | 10 257   |
| На 31.12.2021                          | 4 661                   | 4 661    |
| На 31.12.2022                          | 14 242                  | 14 242   |

## Примечание 18. Связанные стороны

### (а) Операции со связанными сторонами

Для целей данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние на другую сторону при принятии финансовых и операционных решений, как это определено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

Сделки со связанными сторонами совершаются на условиях, не отличающихся от рыночных. Остатки, возникшие на отчетную дату по операциям со связанными сторонами, являются беспроцентными и ничем не обеспечены.

Компания осуществляла следующие операции с ООО «ИК ВЕЛЕС Капитал» за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, и год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

|                    | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2022 | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2021 |
|--------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Приобретение услуг | (4 985)                                     | (1 551)                                     |
| Комиссия брокера   | -                                           | -                                           |

Компания получила вознаграждение управляющего от управления активами связанных сторон за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, и год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

|                                    | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2021 | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2020 |
|------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| <b>Вознаграждение управляющего</b> |                                             |                                             |
| Бугаенко Дмитрий Витальевич        | -                                           | 14 393                                      |
| Гнедовский Алексей Дмитриевич      | -                                           | -                                           |
| <b>Итого</b>                       | -                                           | 14 393                                      |

Остатки по операциям с ООО «ИК ВЕЛЕС Капитал» по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года можно представить следующим образом:

|                                     | 31 декабря 2022 | 31 декабря 2021 |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Торговая дебиторская задолженность  | -               | -               |
| Средства, находящиеся у брокера     | 10              | 10              |
| Торговая кредиторская задолженность | (766)           | (121)           |

### (б) Сделки с ключевым управленческим персоналом

Вознаграждения управленческому персоналу — это выплаты высшему руководству Компании за выполнение им в полном объеме своих должностных обязанностей. К ключевому управленческому персоналу относится генеральный директор Компании. Вознаграждение включает заработную плату согласно условиям трудовых договоров, льготы в неденежной форме и премиальные выплаты по результатам деятельности за период, отраженным в обязательной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

Компания не совершает никаких операций и не имеет остатков по расчетам с ключевыми руководящими сотрудниками и их близкими родственниками, за исключением выплат им вознаграждения в форме заработной платы и премий.

Общая сумма вознаграждения, выплаченная ключевым руководящим сотрудникам за отчетный год и включенная в расходы, связанные с вознаграждением сотрудников, составила:

|                           | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2022 | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2021 |
|---------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Заработная плата и бонусы |                                             | 7 746                                       |



**Примечание 19. События после отчетного периода**

События после отчетной даты на момент составления и представления отчетности отсутствуют.

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 28 апреля 2023 года и подписана от его имени:

Генеральный директор

 О.В. Рыкова

