

Исходящий № 14
от «27» января 2023 года

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам
Акционерного общества
Управляющая компания
«Брокеркредитсервис»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества Управляющая компания «Брокеркредитсервис» (ОГРН 1025403200020, дом 37, улица Советская, Новосибирск, 630099), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2021 год, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2021 год, а также примечаний к консолидированной годовой финансовой отчетности за 2021 год, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества Управляющая компания «Брокеркредитсервис» по состоянию на 31 декабря 2021 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2021 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Признание выручки

Существенную часть выручки представляет собой вознаграждение доверительного управляющего по индивидуальным договорам доверительного управления. Вознаграждение определяется договором доверительного управления, и как правило, привязано к финансовому результату, полученному по договору доверительного управления.

Информация о формировании выручки приведена в пояснениях 4 и 14 к годовой консолидированной финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры включали: тестирование средств контроля процесса признания выручки; тестирование получения денежных средств по признанной выручке в течение аудируемого периода и после отчетной даты; анализ претензий, полученных аудируемым лицом от своих дебиторов. Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных аудируемым лицом в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Оценка финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости

Существенную часть активов аудируемого лица представляют собой финансовые активы (ценные бумаги), учитываемые по справедливой стоимости. Так как большинство ценных бумаг являются котироваемыми, аудируемое лицо использовало данные организаторов торговли на рынке ценных бумаг.

Информация об оценке данных финансовых активов приведена в пояснениях 7 и 23 к годовой консолидированной финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры включали: тестирование средств контроля процесса переоценки финансовых активов; выборочная проверка правильности примененных котировок для переоценки и арифметический подсчет суммы переоценки. Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных аудируемым лицом в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Прочие сведения

Немодифицированное аудиторское заключение выданное АО КГ «Баланс» Акционерному обществу Управляющая компания «Брокеркредитсервис» с исх. №241 от 26.04.2022 г. отозвано и является недействительным в связи с допущенной технической ошибкой.

Ответственность руководства и членов совета директоров аудируемого лица за годовую консолидированную финансовую отчетность

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

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

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов совета директоров аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

В.В. Кизь

Генеральный директор АО КГ «Баланс»,
руководитель аудита, по результатам которого
составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21606045107)

Аудиторская организация:

Акционерное общество Консультационная группа «Баланс»

ОГРН 1025402453020

630132, Новосибирская область, г. Новосибирск, ул. Железнодорожная, 12/1, подъезд 1, этаж 4

ОРНЗ 11606046546

«26» апреля 2022 года



Акционерное общество
Управляющая компания «Брокеркредитсервис» и
дочерние предприятия

Консолидированная финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2021 года

Содержание

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года.....	3
Консолидированный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2021 года.....	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2021 года.....	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2021 года	6
1. Описание деятельности.....	7
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.....	8
3. Принципы представления консолидированной финансовой отчетности.....	9
4. Основные принципы учетной политики.....	12
5. Существенные учетные суждения и оценки.....	21
6. Основные средства, нематериальные активы и инвестиционное имущество.....	23
7. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.....	24
8. Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	25
9. Денежные средства и их эквиваленты.....	25
10. Займы.....	25
11. Расходы по налогу на прибыль.....	25
12. Прочие краткосрочные обязательства.....	26
13. Акционерный капитал.....	27
14. Выручка.....	27
15. Себестоимость услуг.....	27
16. Общехозяйственные и административные расходы.....	28
17. Процентные доходы.....	28
18. Процентные расходы.....	28
19. Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.....	28
20. Операции с производными финансовыми инструментами.....	29
21. Условные обязательства.....	29
22. Управление рисками.....	29
23. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	30
24. Операции со связанными сторонами.....	31

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	6	2 393	2 532	5 691
Нематериальные активы	6	6 611	10 253	15 080
Отложенные налоговые активы	11	9 899	5 983	5 687
Займы	10	154 943	-	-
Итого внеоборотных активов		173 846	18 768	26 458
Оборотные активы				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	7	797 790	214 956	204 390
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	186 896	108 337	74 217
Депозиты		-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	9	81 921	359 216	691 052
Итого оборотных активов		1 066 607	682 509	969 659
Всего активов		1 240 453	701 277	996 117
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Краткосрочные обязательства				
Прочие краткосрочные обязательства	12	474 045	70 845	42 063
Итого краткосрочные обязательства		474 045	70 845	42 063
Долгосрочные обязательства				
Отложенные налоговые обязательства	11	4 884	5 938	6 756
Итого долгосрочные обязательства		4 884	5 938	6 756
Всего обязательств		478 929	76 783	48 819
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	13	202 600	202 600	202 600
Нераспределенная прибыль		558 924	421 894	744 698
Итого капитала, причитающегося участникам Компании		761 524	624 494	947 298
Неконтролирующие доли		-	-	-
Итого капитала		761 524	624 494	947 298
Всего собственного капитала и обязательств		1 240 453	701 277	996 117

Акционерное общество Управляющая компания «Брокеркредитсервис» и дочерние предприятия

Консолидированный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2021 год	2020 год
Выручка от реализации	14	1 012 256	465 889
Себестоимость услуг	15	(280 696)	(6 091)
Валовая прибыль (убыток)		731 560	459 798
Административные и общехозяйственные расходы	16	(567 267)	(275 948)
Прибыль (убыток) по операционной деятельности		164 293	183 850
Процентные доходы	17	8 122	17 458
Процентные расходы	18	(675)	(1 156)
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	19	14 702	19 915
Прочие доходы и расходы		(8 758)	894
Прибыль (убыток) до налогообложения		177 684	220 961
Расходы по налогу на прибыль	11	(40 654)	(43 764)
Чистая прибыль (убыток)		137 030	177 197
Всего совокупного дохода за период		137 030	177 197
<i>Прибыль на обыкновенную акцию – базовая и разводненная</i>		<i>0,68</i>	<i>0,87</i>

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2021 год	2020 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль до налогообложения		177 684	220 961
Корректировка на:			
Амортизация		14 176	(15 379)
Восстановление/(создание) резерва под обесценение		7 541	8 898
Нереализованный убыток (прибыль) по долговым и долевым финансовым инструментам		1 865	(848)
Чистые процентные доходы		12 217	(7 127)
		(7 447)	(16 302)
Денежные потоки от операционной деятельности		191 860	205 582
Увеличение (уменьшение) операционных активов			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		(595 051)	(3 439)
Займы, выданные		(154 943)	-
Прочая дебиторская задолженность и активы		(68 557)	(12 015)
Увеличение (уменьшение) операционных обязательств			
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»		-	-
Кредиторская задолженность и прочие обязательства		401 850	26 470
Краткосрочные кредиты и займы		-	-
Налог на прибыль уплаченный		(45 535)	(44 966)
Чистое поступление (использование) денежных средств от операционной деятельности		(270 376)	171 632
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(3 209)	(332)
Приобретение нематериальных активов		(3 724)	(3 213)
Приобретение инвестиционной собственности		-	-
Поступления от продажи основных средств		-	-
Поступления от продажи дочерних компаний		-	-
Чистое поступление (использование) денежных средств от инвестиционной деятельности		(6 933)	(3 545)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Дивиденды выплаченные		-	(500 001)
Чистое поступление (использование) денежных средств от финансовой деятельности		-	(500 001)
Чистое уменьшение денежных и приравненных к ним средств		(277 309)	(331 914)
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года		359 216	691 052
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		14	78
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		81 921	359 216

Акционерное общество Управляющая компания «Брокеркредитсервис» и дочерние предприятия

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах российских рублей)

Прим.	Капитал, причитающийся участникам Компании						Доля неконтролирующих акционеров	Всего капитал
	Акционерный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего			
Остаток по состоянию на 1 января 2020 года	202 600	-	-	744 698	947 298	-	947 298	
Прибыль за период	-	-	-	177 197	177 197	-	177 197	
Дивиденды выплаченные	-	-	-	(500 001)	(500 001)	-	(500 001)	
Изменение доли участия в дочерних компаниях	-	-	-	-	-	-	-	
Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года	202 600	-	-	421 894	624 494	-	624 494	
Остаток по состоянию на 1 января 2021 года	202 600	-	-	421 894	624 494	-	624 494	
Прибыль за период	-	-	-	137 030	137 030	-	137 030	
Дивиденды выплаченные	-	-	-	-	-	-	-	
Изменение доли участия в дочерних компаниях	-	-	-	-	-	-	-	
Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 года	202 600	-	-	558 924	761 524	-	761 524	

1. Описание деятельности

Акционерное общество Управляющая компания «Брокеркредитсервис» (далее – АО УК «БКС» или «Компания») и его дочерние компании (далее совместно именуемые – «Группа») предоставляют услуги по управлению активами, физическим лицам и корпоративным клиентам. АО УК «БКС» образовано 29 января 1998 года и зарегистрировано в Российской Федерации (Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц от 15.11.2002 за ОГРН 1025403200020). Юридическим адресом Компании является адрес: 630099 г. Новосибирск, ул. Советская 37.

Компания имеет обособленное подразделение Московский филиал АО Управляющая компания «Брокеркредитсервис», зарегистрированное по адресу: 129110 г. Москва, проспект Мира 69 стр. Филиал не имеет отдельный баланс и расчетные счета.

По состоянию на 31 декабря 2021 года численность персонала Группы составила 148 человек.

Сведения о компаниях Группы:

АО УК «БКС»

Компания имеет:

- Лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00071 от 25.06.2002 г. Срок действия лицензии: Без ограничения срока действия.
- Лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 054-12750-001000 от 10.12.2009 г. Срок действия лицензии: Без ограничения срока действия.

Основные виды деятельности:

Доверительное управление паевыми инвестиционными фондами, негосударственными пенсионными фондами, ценными бумагами

Компания является членом саморегулируемой организации «Национальная ассоциация участников фондового рынка»

ООО УК «БКС-Фонды недвижимости»

Доля Компании на 31 декабря 2020 и на 31 декабря 2019 года: **100 %**

В соответствии с решением единственного участника № 1 от 16.03.2021 принято решение о добровольном отказе Организации от осуществления деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционным фондами, негосударственными пенсионными фондами (аннулирование лицензии № 21-000-1-00829).

В соответствии с Решением единственного участника ООО УК «БКС-Фонды недвижимости» № 4 от 03.06.2021 года принято решение о ликвидации Организации в связи с экономической нецелесообразностью ведения дальнейшей деятельности.

19.01.2022 Организация снята с учета в налоговом органе в связи с прекращением деятельности юридического лица.

Метод учета: Консолидация

Основным видом деятельности Организации являлась деятельность по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами.

По состоянию на 31 декабря 2021 и на 31 декабря 2020 года акционерами Компании являлись следующие лица:

	Доля участия на 31 декабря 2021 года	Доля участия на 31 декабря 2020 года
	%	%
Общество с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис»	-	14%
Общество с ограниченной ответственностью Акционерное общество «Управляющая Компания	41%	-
Общество с ограниченной ответственностью «Азимут»	5%	5%
	54%	81%
Итого	100 %	100 %

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Общая характеристика

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации и предоставляет физическим и юридическим лицам услуги на финансовом рынке. Деятельность по управлению активами осуществляется АО УК «БКС» и ООО УК «БКС-Фонды недвижимости». Указанные компании предлагают решения по управлению активами, включая отдельно управляемые счета, а также предоставляют ряд услуг по доверительному управлению инвестиционными портфелями, в том числе портфелями негосударственных пенсионных фондов.

В 2021 году АО УК «БКС» осуществляло управление следующими паевыми инвестиционными фондами:

- ОПИФ рыночных финансовых инструментов «БКС Драгоценные металлы»
- ОПИФ рыночных финансовых инструментов «БКС Империя»
- ОПИФ рыночных финансовых инструментов «БКС Российские акции»
- ОПИФ рыночных финансовых инструментов «БКС Основа»
- ОПИФ рыночных финансовых инструментов «БКС Перспектива»
- ОПИФ рыночных финансовых инструментов «XXII век»
- ОПИФ рыночных финансовых инструментов «БКС Международные облигации»
- ОПИФ рыночных финансовых инструментов «БКС Российские Еврооблигации»
- ОПИФ рыночных финансовых инструментов «БКС Фундаментальный выбор»
- ОПИФ рыночных финансовых инструментов «БКС Восток-Запад»
- ОПИФ рыночных финансовых инструментов «БКС Глобальные доходные облигации»
- ОПИФ рыночных финансовых инструментов «БКС Мировые ресурсы»
- ОПИФ рыночных финансовых инструментов «БКС Цифровая галактика»
- БПИФ рыночных финансовых инструментов «БКС Облигации повышенной доходности МСП»
- БПИФ рыночных финансовых инструментов «БКС Фавориты мировых инвестфондов»
- ЗПИФ недвижимости «Недвижимость пенсионного фонда»
- Комбинированный ЗПИФ «ФНБ Бизнес»

Экономика Российской Федерации в 2021 году проявляла ряд особенностей, характерных для развивающихся рынков. Экономика Российской Федерации продолжает оставаться чувствительной к ценам на нефть и газ. Законодательство Российской Федерации продолжает развиваться, в том числе в сфере налогового, валютного регулирования, регулирования деятельности на рынке ценных бумаг, и подвержено частым изменениям. Государственные органы надзора и саморегулируемые организации следят за ведением деятельности Группы и проводят регулярные проверки в целях соблюдения Группой соответствующих законов, норм и правил. Данные законы, нормы и правила

затрагивают все аспекты деятельности, включая управление активами клиентов, поддержание минимальных сумм капитала, методы противодействия легализации (отмывания) доходов и финансирования терроризма, ведение документации и отчетность.

В марте 2020 года произошли серьезные изменения на глобальных рынках, связанные с объявленной пандемией коронавируса COVID-19. Вместе с другими факторами это привело к значительному снижению цены на нефть и биржевых показателей. Кроме того, в конце марта 2020 года Правительство РФ ввело предупредительные меры против распространения коронавируса COVID -19 в стране. В настоящее время введенные ограничения не сказались на положении Группы.

В настоящее время российская экономика подвержена влиянию колебаний в мировой экономике, а также риску продолжающегося негативного влияния политического и экономического кризиса в Украине. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных Правительством Российской Федерации в течение последних лет, привело к увеличению экономической неопределенности. Существующий политический кризис влияет на возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Общества и его контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Общества. Нестабильность на рынках капитала может привести к существенному ухудшению ликвидности в банковской секторе и ужесточению условий кредитования в России. Продолжающаяся нестабильность цен на нефть, а также положения в Украине, провоцирует ослабление рубля и рост инфляции, вследствие чего Банк России ужесточает монетарную политику. Общество не может оказать существенного влияния на экономическую ситуацию в стране в целом. Характер и частота событий и явлений, связанных со страновыми рисками, равно как и их влияние на будущую деятельность и прибыль Общества, являются трудно прогнозируемыми. Масштаб итогового влияния и будущих последствий для Общества оценить в данный момент затруднительно.

Дальнейшее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и внутренних мер, принимаемых Правительством с целью обеспечения экономического роста, осуществления налоговых и нормативно-правовых изменений. Руководство не может достоверно определить все факторы, которые могут оказать на финансовый сектор и экономику в целом, и их последующее влияние, при его наличии, на будущее финансовое положение Группы. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для того, чтобы обеспечить устойчивость и развитие бизнеса Группы. Прилагаемая консолидированная отчетность отражает оценки руководства о возможном влиянии текущих условий осуществления финансово – хозяйственной деятельности на данные консолидированной финансовой отчетности. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

3. Принципы представления консолидированной финансовой отчетности

Общие принципы

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

Функциональная валюта и валюта представления консолидированной финансовой отчетности

Функциональной валютой является валюта, используемая в основной экономической среде, в

*Акционерное общество Управляющая компания «Брокеркредитсервис» и дочерние предприятия
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах российских рублей)*

которой организация осуществляет свою деятельность.

Валюта представления - валюта, в которой представляется финансовая отчетность.

Функциональной валютой и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы являются рубли Российской Федерации.

Оценки и допущения

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

Новые учетные положения

Перечисленные ниже новые МСФО и поправки к действующим стандартам вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2021 года или после этой даты.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – Реформа базовой процентной ставки (IBOR), Этап 2

Учет изменений базовой процентной ставки при определении предусмотренных договором денежных потоков в результате реформы IBOR. В отношении инструментов, к которым применяется оценка по амортизированной стоимости, эти поправки требуют, чтобы в качестве упрощения практического характера организации учитывали изменения базовой процентной ставки для определения контрактных денежных потоков в результате реформы IBOR путем актуализации эффективной процентной ставки, применяя руководство, представленное в п. B5.4.5 МСФО (IFRS) 9. В результате, в момент пересмотра прибыль или убыток не признается. Это упрощение практического характера применяется только к таким изменениям и только в таком объеме, который является прямым следствием реформы IBOR, и когда новая базовая процентная ставка экономически эквивалентна ставке, применявшейся ранее. В МСФО (IFRS) 16 были также внесены поправки, согласно которым арендаторы должны применять то же самое упрощение практического характера при учете модификаций договоров аренды, в которых изменяется базовая процентная ставка, на основе которой определяется сумма будущих арендных платежей в результате реформы IBOR (например, когда арендные платежи индексируются по ставке IBOR).

Поправки по Этапу 2 предусматривают дополнительное временное освобождение от применения определенных требований МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 к учету хеджирования в связи с отношениями хеджирования, на которые реформа IBOR оказывает прямое воздействие.

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2021 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

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

23 января 2020 года Совет по МСФО выпустил поправку с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 1.

Данная поправка вносит изменения в руководство по классификации обязательств в качестве краткосрочных и долгосрочных. Она может повлиять на классификацию обязательств, особенно в организациях, которые ранее при определении классификации учитывали намерения руководства, а также на некоторые обязательства, которые могут быть конвертированы в собственный капитал. Данная поправка также может оказывать воздействие на организации, даты тестирования ограничительных условий которых не совпадают с отчетными датами. Эти поправки следует

применять ретроспективно к годовым периодам, начинающимся 1 января 2023 года или после этой даты, в соответствии с МСФО (IAS) 8.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства»

Согласно МСФО (IAS) 16, стоимость актива включает любые затраты на доставку актива в нужное место и приведение его в состояние, необходимое для эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Поправка к МСФО (IAS) 16 запрещает организациям вычитать из стоимости объекта основных средств какие-либо доходы, полученные от продажи объектов, произведенных в тот момент, когда организация готовит данный актив к предполагаемому использованию (например, доходы от продажи образцов, произведенных в процессе испытания станка, проводимого для того, чтобы удостовериться в его надлежащем функционировании). Доходы от продажи таких образцов, вместе с затратами на их производство, теперь признаются в составе прибыли или убытка. Для оценки стоимости таких объектов организация должна применять МСФО (IAS) 2 «Запасы». Стоимость не будет включать амортизацию испытываемого актива, поскольку он еще не готов к предполагаемому использованию. В данной поправке также разъясняется, что организация «проверяет надлежащее функционирование актива», когда она оценивает техническую и физическую эффективность данного актива. Согласно этой поправке, организации должны отдельно раскрывать суммы доходов и затрат, относящихся к произведенным объектам, которые не являются результатом обычной деятельности такой организации.

МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы»

Затраты, понесенные при исполнении договора. Согласно определению МСФО (IAS) 37, обременительным считается договор, по которому неизбежные затраты на исполнение обязательств превышают экономические выгоды, ожидаемые к получению по этому договору. Неизбежные затраты представляют собой наименьшую из двух величин: чистой стоимости выхода из договора или затрат на исполнение договора. В поправке дается разъяснение понятия «затраты на исполнение договора». В поправке объясняется, что прямые затраты на исполнение договора включают в себя: дополнительные затраты на исполнение такого договора (например, прямые затраты на оплату труда и материалов); и распределение прочих затрат, непосредственно относимых к исполнению договоров (например, распределение амортизационных отчислений по объекту основных средств, который используется для исполнения договора). В поправке также разъясняется, что до создания отдельного резерва под обременительный договор организация признает убыток от обесценения, понесенный по активам, используемым при исполнении договора, а не по активам, выделенным для его исполнения.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Совет по МСФО обновил МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», включив в него ссылку на Концептуальные основы финансовой отчетности 2018 года, позволяющую определить, что представляет собой актив или обязательство при объединении бизнеса. До принятия данной поправки МСФО (IFRS) 3 включал ссылку на Концептуальные основы финансовой отчетности 2001 года. Кроме того, Совет добавил в МСФО (IFRS) 3 новое исключение в отношении обязательств и условных обязательств. Это исключение предусматривает, что в отношении некоторых видов обязательств и условных обязательств организация, применяющая МСФО (IFRS) 3, должна обращаться к МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» или на Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Сборы», а не к Концептуальным основам финансовой отчетности 2018 года.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

«Комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» для прекращения признания финансовых обязательств». В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9. В поправке уточняется состав сумм комиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того,

являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только те комиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между кредитором и заемщиком, включая комиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Организация должна применять данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данную поправку. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты.

Группа изучает данные изменения к стандартам и их влияние на свою финансовую отчетность. Если не указано иное, новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Непрерывность деятельности

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

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

4. Основные принципы учетной политики

Принципы консолидации

Дочерние компании представляют собой компании, в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо у Группы существует возможность контролировать их финансовую и операционную политику для получения экономических выгод. Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нерезализованные доходы между компаниями Группы исключаются. Нереализованные расходы также исключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают объекты, легко конвертируемые в заранее известные суммы денежных средств и подверженные незначительному риску изменения их стоимости. Денежные средства и их эквиваленты представлены остатками на счетах в финансовых организациях, остатками на брокерских счетах на фондовых биржах и денежными средствами, размещенными на депозитных счетах со сроками погашения менее трех месяцев.

Финансовые инструменты

Группа признает финансовый актив или финансовое обязательство в своем отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда становится стороной по договору, определяющему условия соответствующего инструмента. В зависимости от классификации финансовые инструменты отражаются в отчетности по справедливой или по амортизированной стоимости, как описано ниже.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливой стоимостью признается цена, которая была бы получена при продаже актива или передаче обязательства при проведении обычной сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами. Справедливая стоимость определяется как сумма денежных средств, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях. При этом нет разницы, является ли определенная стоимость непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки. Группа не проводит поиск всех возможных рынков для идентификации основного (или наиболее выгодного) рынка, а учитывает всю информацию, которая является обоснованно доступной. При отсутствии доказательств обратного рынок, на котором Группа вступила бы в сделку по продаже актива или передаче обязательства, считается основным (или наиболее выгодным) рынком. Если для актива или обязательства существует несколько основных (или наиболее выгодных) рынков, Группа для оценки справедливой стоимости использует котировки самого благоприятного основного (или наиболее выгодного) рынка, к которому имеет доступ.

Амортизированная стоимость финансовых инструментов

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость актива, которая была определена как стоимость первоначального признания за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, полученных процентных доходов, увеличенная на начисленные процентные доходы и уменьшенная на резервы под обесценение. Процентный доход по финансовым инструментам, учитываемым по амортизированной стоимости, начисляется методом ЭСП (эффективная ставка процента). ЭСП равна процентной ставке внутренней доходности денежного потока актива. ЭСП равна рыночной процентной ставке, если процентная ставка внутренней доходности отличается от рыночной ставки более, чем на 10%. Процентная ставка внутренней доходности – это ставка, дисконтирование денежного потока по которой актива дает сумму первоначальной стоимости актива. Если в качестве ЭСП выбрана внутренняя ставка доходности, Группа отражает в бухгалтерском учете корректировку стоимости актива (обязательства) при последующей оценке, в даты расчета амортизированной стоимости в случае, если разница между балансовой и амортизированной стоимостями составляет более 10%.

Финансовые активы

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по амортизированной стоимости. Группа осуществляет классификацию финансовых активов в момент их первоначального признания. Классификация финансовых активов при первоначальном признании осуществляется исходя из бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами.

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

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если 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

*Акционерное общество Управляющая компания «Брокеркредитсервис» и дочерние предприятия
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах российских рублей)*

денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовый оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и

- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов в следующих случаях:

- когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек

- Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом или также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или утратила право контроля в отношении данных активов.

Реклассификация финансовых активов

Финансовые активы не реклассифицируются после их первоначального признания, за исключением изменения Группой её бизнес-модели для управления финансовыми активами.

Депозиты, размещенные в банках

Группа относит к депозитам сумму основного долга, размещенную по договорам банковского вклада и иным аналогичным договорам на платной и возвратной основе в рублях РФ и в иностранной валюте. Организация осуществляет признание депозита по дате расчетов. При первоначальном признании Организация классифицирует выданные (предоставленные) денежные средства в зависимости от бизнес-модели, используемой Организацией для управления финансовыми активами, и характеристик выданного (предоставленного) займа или банковского вклада, связанных с предусмотренными договором денежными потоками. Группа учитывает обесценение займов, депозитов и прочих предоставленных средств путем создания резерва под обесценение.

Производные финансовые инструменты

Группа осуществляет первоначальное признание производных финансовых инструментов (ПФИ) в дату заключения соответствующего договора путем отражения справедливой стоимости финансового актива или финансового обязательства. Группа оценивает производные финансовые инструменты по справедливой стоимости на дату оценки в рублях РФ путем переоценки активов или обязательств с учетом осуществленных промежуточных безвозвратных платежей. Справедливая стоимость ПФИ определяется на основании методики по расчету справедливой стоимости ПФИ в соответствии с требованиями МСФО 13 "Справедливая стоимость". Группа осуществляет прекращение признания ПФИ в дату, предусмотренную договором. Справедливую стоимость на дату прекращения признания ПФИ, предусматривающего поставку базисного актива, Группа относит на увеличение балансовой стоимости (или на финансовый результат выбытия)

соответствующего базисного актива. При прекращении признания ПФИ, не предусматривающего поставку базисного актива, Группа рассчитывает финансовый результат между справедливой стоимостью ПФИ на дату прекращения признания и расчетов по соответствующему договору, и относит его на доходы или расходы от производных финансовых инструментов.

Вложения в ценные бумаги.

Группа при первоначальном признании классифицирует вложения в ценные бумаги в зависимости от бизнес-модели, используемой для управления ценными бумагами, и характера предусмотренных условиями договора денежных потоков в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они не были классифицированы как оцениваемые по амортизированной стоимости или как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

При первоначальном признании вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости. Стоимость затрат, связанных с приобретением ценных бумаг, не включается в их стоимость, а относится на расходы в дату признания. Пока не доказано обратное, Группа признает справедливой стоимостью приобретаемых ценных бумаг цену сделки, если такая сделка совершена с независимой по отношению к Группе стороной.

После первоначального признания Организация оценивает ценные бумаги, классифицированные в категорию оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по справедливой стоимости, определенной в соответствии с выбранным методом оценки справедливой стоимости по методике Организации по определению справедливой стоимости вложений в ценные бумаги, а также в соответствии с МСФО 13 "Справедливая стоимость".

Для долевых ценных бумаг сумма положительной (отрицательной) переоценки определяется как положительная (отрицательная) разница между справедливой стоимостью ценной бумаги и ее балансовой стоимостью на дату переоценки.

Для долговых ценных бумаг сумма переоценки определяется аналогичным образом с учетом увеличения балансовой стоимости на сумму процентных доходов, начисляемых и получаемых с момента первоначального признания и до даты переоценки.

Результат переоценки ценных бумаг, классифицированных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Организация относит на доходы или расходы периода.

Результат переоценки ценных бумаг (за исключением убытков от обесценения, положительных и отрицательных курсовых разниц, процентных доходов по долговым ценным бумагам), классифицированных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, Группа относит непосредственно на счета капитала. Прибыли или убытки, ранее признанные в капитале в связи с переоценкой, Группа переносит на доходы и расходы периода в момент реализации данных ценных бумаг.

Процентный (купонный) доход по долговым ценным бумагам признается линейным методом в соответствии с графиком гашения.

Финансовый результат от выбытия (реализации) ценных бумаг учитывается по методу ФИФО.

Если эмитент долговых ценных бумаг не погасил их в срок, и Группа оценивала их по справедливой стоимости, Группа прекращает их дальнейшую переоценку по справедливой стоимости и оценивает их по балансовой стоимости на момент неисполнения обязательств за вычетом резервов под

обесценение.

Дебиторская задолженность

Группа учитывает дебиторскую задолженность по фактической стоимости в рублях РФ или иностранной валюте. Дебиторскую задолженность по хозяйственным операциям в иностранной валюте Организация учитывает по официальному курсу Банка России на дату возникновения и в дальнейшем не переоценивает. Разницы сумм, возникающие вследствие оплаты и списания дебиторской задолженности в иностранной валюте по разным курсам, Группа относит на увеличение или уменьшение расходов или доходов, связанных с этой дебиторской задолженностью.

Организация учитывает обесценение дебиторской задолженности путем создания резерва под обесценение, рассчитанного в соответствии с методикой Группы, по оценке ожидаемых кредитных убытков.

Обесценение финансовых активов

Группа признает обесценение долговых финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, дебиторской задолженности, депозитов, прочих предоставленных средств на основе «Методики отнесения финансовых инструментов к стадиям обесценения и расчета ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам и обязательствам согласно принципам Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) № 9 «Финансовые инструменты», руководствуясь рекомендациями международного стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;

Группа признает обесценение финансовых инструментов путем создания резерва под обесценение в соответствии с моделью расчета ожидаемых кредитных убытков (далее – ОКУ).

Группа понимает под ОКУ разницу между всеми предусмотренными договором денежными потоками, причитающимися Организации в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Организация ожидает получить, дисконтированную по первоначальной эффективной процентной ставке (или, применительно к приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активам, по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска);

Не реже чем на каждую отчетную дату Группа оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому активу с даты первоначального признания, и производит соответствующую корректировку резерва под обесценение;

Оценка ожидаемых кредитных убытков для финансового инструмента производится с помощью одного из трех подходов к резервированию:

а) общий подход - резерв под обесценение формируется на основе:

- ожидаемых кредитных потерь в течение года - для финансовых инструментов без признаков существенного ухудшения кредитного качества с момента первоначального признания;
- ожидаемых кредитных потерь в течение всего срока жизни - для финансовых инструментов, по которым было выявлено существенное увеличение кредитного риска;
- ожидаемых кредитных потерь в течение всего срока жизни - для финансовых инструментов, по которым было выявлено наличие признаков кредитного обесценения, которое для целей настоящей методики соответствует понятию дефолта.

*Акционерное общество Управляющая компания «Брокеркредитсервис» и дочерние предприятия
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах российских рублей)*

b) подход к резервированию для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов - резерв под обесценение формируется в размере накопленных изменений в величине ожидаемых кредитных потерь за весь срок жизни инструмента;

c) упрощенный подход - применяется для дебиторской задолженности, оценочный резерв формируется в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия актива.

Финансовые обязательства

Группа относит к финансовым обязательствам, полученные займы, кредиты, привлеченные средства, кредиторскую задолженность, обязательства по производным финансовым инструментам, иные обязательства, отвечающие определению финансовых обязательств.

Группа учитывает финансовые обязательства по амортизированной стоимости, за исключением случаев, когда было принято решение классифицировать их как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Группа осуществляет расчет амортизированной стоимости не реже одного раза в квартал, а также на даты полного или частичного погашения (досрочного погашения, списания) привлеченных денежных средств.

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения)

Основные средства

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Группа производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из двух величин: чистой стоимости продажи актива и стоимости, получаемой в результате его использования. Если остаточная стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе как расход от обесценения основных средств.

Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прочих расходов. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о совокупном доходе в момент их возникновения.

Амортизация

Амортизация объекта основных средств начинается с момента ввода его в эксплуатацию.

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение следующих сроков полезного использования:

- Здания и сооружения – 100 лет;
- Мебель и офисное оборудование – 5-8 лет;
- Компьютеры и вычислительная техника – 3-6 лет;

- Транспортные средства – 5 лет.

В конце срока эксплуатации остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

Нематериальные активы

Приобретаемые активы учитываются в составе нематериальных активов в случае признания таковых идентифицируемым немонетарным активом, не имеющим физической формы. Актив удовлетворяет критерию идентифицируемости, если он является отделимым или возникает в результате договорных или других юридических прав независимо от того, являются ли такие права передаваемыми или обособляемыми от Группы или от других прав и обязанностей. Нематериальный актив подлежит признанию, когда признается вероятным, что Группа получит связанные с данным объектом будущие экономические выгоды и первоначальная стоимость данного актива может быть надежно оценена. Первоначальная стоимость отдельно приобретенного нематериального актива включает в себя цену его покупки, включая импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку и все затраты, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию по назначению. Если отсрочка по оплате нематериального актива выходит за рамки обычных условий кредитования, первоначальная стоимость такого актива равна эквиваленту цены при немедленной оплате денежными средствами.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка.

Аренда – Группа в качестве арендатора

При переходе на МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Группа признала обязательства по аренде в отношении договоров аренды, которые раньше классифицировались как «операционная аренда». Эти обязательства были оценены по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированных с использованием ставок привлечения арендатором дополнительных заемных средств, действующих на 01 января 2019 года.

В 2021 году Группа не передавала имущество в аренду.

Условные активы и обязательства

Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом

имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Налогообложение

Налог на прибыль

Расходы по налогообложению отражены в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действовавших в течение отчетного периода.

Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе, за исключением их отнесения непосредственно на капитал в случае, когда они относятся к сделкам, которые также отражаются непосредственно в составе капитала.

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, фактически вступившим в силу на конец отчетного периода, или которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в консолидированной финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении Группы. Эти налоги отражаются в отчете о совокупном доходе в составе общих и административных расходов.

Отражение доходов и расходов

Доходы/ (расходы) Группы представляют собой доходы / (расходы), полученные/ (понесенные) по операциям доверительного управления финансовыми инструментами, доходы / (расходы) от брокерской деятельности, доходы/ (расходы) от инвестиционной деятельности и прочие доходы/ (расходы).

*Акционерное общество Управляющая компания «Брокеркредитсервис» и дочерние предприятия
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах российских рублей)*

Комиссионные доходы, и другие доходы и расходы отражаются по методу начисления после предоставления услуги. Этот же принцип применяется в отношении прочих услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Доходы от инвестиционной деятельности состоят из доходов по инвестиционной недвижимости, доходов от аренды инвестиционной недвижимости, доходы за вычетом расходов от операций иностранной валютой. К расходам по инвестиционной деятельности относятся расходы на содержание инвестиционной недвижимости, а также убытки от предоставления займов по ставкам ниже рыночных.

Процентные доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по всем долговым инструментам по методу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки Группа оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента, но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Процентные доходы включают купонные доходы, полученные по финансовым активам с фиксированным доходом, наращенные дисконты и премии по векселям и другим дисконтным инструментам. В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости.

Прочие доходы и расходы отражаются по методу начисления после предоставления услуги. Этот же принцип применяется в отношении прочих услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Вознаграждения и отчисления в фонды социального страхования

На территории Российской Федерации Группа осуществляет отчисления страховых взносов. Данные выплаты отражаются по методу начислений. Страховые взносы включают в себя взносы в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования в отношении сотрудников Группы. У Группы отсутствует собственная схема пенсионного обеспечения. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы и отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по строке «Заработная плата персонала, включая социальные взносы».

Взаимозачеты

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

Переоценка иностранной валюты

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, ежедневно пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

На дату финансовой отчетности активы и обязательства компаний, функциональная валюта которых отличается от валюты представления консолидированной отчетности Группы, пересчитываются в российские рубли по курсу на отчетную дату, а их отчеты о совокупном доходе пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в статье капитала.

Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции

С 1 января 2003 года Российская Федерация перестала отвечать критериям, установленным МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Неденежные статьи по состоянию на последующие отчетные даты и результаты деятельности за последующие отчетные периоды отражаются в учете в размере фактических, номинальных сумм. Группа не производила корректировок статей баланса, связанных с учетом гиперинфляции, т.к. влияние этих корректировок на отчетность отсутствует или незначительно.

5. Существенные учетные суждения и оценки

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства определения оценочных значений и допущений относительно будущего развития событий. Реальное развитие событий редко в точности совпадает со сделанными оценками. Ниже описаны оценки и предположения, неопределенность в отношении которых может привести к результатам, которые могут потребовать существенных корректировок балансовой стоимости оцениваемого актива или обязательства в будущем.

Неопределенность оценок

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

Налог на прибыль

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным налоговым разницам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы или неиспользованные налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

*Акционерное общество Управляющая компания «Брокеркредитсервис» и дочерние предприятия
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах российских рублей)*

События после отчетной даты

Существенные события, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности группы, имевшие место в период между отчетной датой и датой подписания консолидированной финансовой отчетности Группы за 2020 год, отсутствуют.

Акционерное общество Управляющая компания «Брокеркредитсервис» и дочерние предприятия
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
 (в тысячах российских рублей)

6. Основные средства, нематериальные активы и инвестиционное имущество

	Компьютерное оборудование	Имущество, полученное в аренду	Итого основных средств	Нематериальные активы	Итого нематериальных активов
<i>Первоначальная стоимость</i>					
По состоянию на 1 января 2020 года	1 749	7 165	8 914	33 743	33 743
Поступления	332	-	332	3 213	3 213
Выбытия	-	(1 299)	(1 299)	(15 194)	(15 194)
По состоянию на 31 декабря 2020 года	2 081	5 866	7 947	21 762	21 762
Поступления	752	2 457	3 209	3 724	3 724
Выбытия	-	(6 625)	(6 625)	(4 560)	(4 560)
По состоянию на 31 декабря 2021 года	2 833	1 698	4 531	20 926	20 926
<i>Накопленная амортизация</i>					
По состоянию на 1 января 2020 года	(1 332)	(1 891)	(3 223)	(18 663)	(18 663)
Амортизация	(307)	(2 261)	(2 568)	(6 330)	(6 330)
Списание	-	376	376	13 484	13 484
По состоянию на 31 декабря 2020 года	(1 639)	(3 776)	(5 415)	(11 509)	(11 509)
Амортизация	(282)	(2 187)	(2 469)	(5 072)	(5 072)
Списание	-	5 746	5 746	2 266	2 266
По состоянию на 31 декабря 2021 года	(1 921)	(217)	(2 138)	(14 315)	(14 315)
<i>Балансовая стоимость</i>					
По состоянию на 31 декабря 2020 года	442	2 090	2 532	10 253	10 253
По состоянию на 31 декабря 2021 года	912	1 481	2 393	6 611	6 611

Акционерное общество Управляющая компания «Брокеркредитсервис»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
 (в тысячах российских рублей)

7. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Корпоративные облигации	348 389	132 162	127 733
Государственные облигации	421 572	36 104	36 201
Облигации международных финансовых организаций	-	-	15 451
Еврооблигации	-	15 823	-
Итого долговых инструментов	769 961	184 089	179 385
Корпоративные акции	27 829	30 867	25 005
Итого долевых инструментов	27 829	-	25 005
За вычетом резерва под обесценение	-	-	-
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	797 790	214 956	204 390

Сведения о финансовых инструментах в разрезе отраслевой принадлежности организаций – эмитентов ценных бумаг

Отрасль экономики	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	797 790	214 956	204 390
Финансовый сектор	255 645	112 787	94 919
<i>Облигации</i>	255 645	112 787	94 919
Нефтегазовая отрасль	36 741	-	-
<i>Облигации</i>	36 741	-	-
Транспортное машиностроение	-	18 452	-
<i>Облигации</i>	-	18 452	-
Связь и телекоммуникации	74 114	47 613	41 871
<i>Акции</i>	27 829	30 867	25 005
<i>Облигации</i>	46 285	16 746	16 866
Строительная отрасль	-	-	-
<i>Облигации</i>	-	-	-
Пищевая промышленность	9 718	-	15 390
<i>Облигации</i>	9 718	-	15 390
Автомобильная промышленность	-	-	16 009
<i>Облигации</i>	-	-	16 009
Государственные ценные бумаги	421 572	36 104	36 201
<i>Облигации</i>	421 572	36 104	36 201

8. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Торговая дебиторская задолженность	124 939	96 619	73 550
Авансы выданные	7 728	853	350
Переплата по налогам и сборам	53 905	9 096	167
Прочие активы	370	2 612	4 079
Итого	186 942	109 180	78 146
За вычетом резерва под обесценение	186 896	108 337	74 217
Всего дебиторской задолженности	186 896	108 337	74 217

9. Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Денежные средства	79 680	226 545	304 201
Депозиты	-	25 022	286 521
Остатки на брокерских счетах	2 241	107 649	100 330
Итого	81 921	359 216	691 052

10. Займы

По состоянию на 31.12.2021 числится задолженность по займу (без обеспечения), выданному 06.08.2021 АО «Управляющая компания фондов» на срок до 31.07.2025 года. Ставка по договору составляет 4,9 % годовых. Выплата процентов – ежеквартально.

	2021 год	2020 год
Займ	170 000	-
Корректировка дисконтирования	(11 922)	-
Резерв под обесценение	(3 135)	-
Всего	154 943	-

11. Расходы по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2021 год	2020 год
Текущий расход по налогу на прибыль	(45 535)	(44 966)
Отложенный налог на прибыль	4 881	1 202
Всего	(40 654)	(43 764)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Группы, составляет 20% (2020 г.: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению.

*Акционерное общество Управляющая компания «Брокеркредитсервис»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах российских рублей)*

	<u>2021 год</u>	<u>2020 год</u>
Прибыль (убыток) до налогообложения	177 684	220 961
Теоретические расходы (доходы) по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке (20%)	(35 537)	(44 192)
Поправки на доходы(расходы), не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета	(1 020)	2 537
Поправки на доходы (расходы), принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки (15%)	(4 097)	(2 109)
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	(40 654)	(43 764)

Различия между требованиями МСФО и налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц, которые рассчитываются как разницы между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления консолидированной финансовой отчетности и их налоговой базой. Изменение временных разниц оказывает влияние на общую сумму налога по ставке 20% за исключением процентного дохода по государственным и муниципальным ценным бумагам, а также по корпоративным ценным бумагам, эмитированным после 01.01.2017 г. облагаемого налогом на прибыль по ставке 15%.

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

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

В 2021 и 2020 годах отложенные налоговые требования (обязательства) возникли (погашались) по следующим активам и обязательствам:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Средства в кредитных организациях	247	(172)
Основные средства и нематериальные активы	876	842
Кредиторская и дебиторская задолженность	15	(505)
Операции с финансовыми инструментами и валютой	(1 584)	(56)
Прочие	(4 435)	1 093
Всего	(4 881)	1 202

12. Прочие краткосрочные обязательства

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Торговая кредиторская задолженность	397 674	54 869	31 852
Резерв на оплату отпусков	12 481	8 431	2 846
Задолженность перед персоналом по оплате труда	43 769	498	4 135
Задолженность по налогу на прибыль	913	4 061	2 242
Задолженность по прочим налогам и сборам	17 428	2 977	988
Прочая задолженность	1 780	9	-
Итого	474 045	70 845	42 063

13. Акционерный капитал

Ниже представлена информация об участниках Компании на 31.12.2021 г. и на 31.12.2020 г.
 Уставный капитал зарегистрирован и полностью оплачен.

Наименование участника	31.12.2021		31.12.2020	
	Размер доли	Стоимость	Размер доли	Стоимость
Общество с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис»	-	-	14 %	28 364
Общество с ограниченной ответственностью «Азимут»	54 %	109 392	81 %	164 106
Общество с ограниченной ответственностью «Сибирские инвестиции»	41 %	83 078	-	-
Акционерное общество «Управляющая компания Фондов»	5 %	10 130	5 %	10 130
Итого:	100	202 600	100	202 600

Изменение состава акционеров произошло в связи реализацией 25.02.2021 Обществом с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис» принадлежащих ему акций Обществу с ограниченной ответственностью «Азимут» и Обществу с ограниченной ответственностью «Сибирские инвестиции».

14. Выручка

	2021	2020
Выручка от реализации услуг ДУ	1 011 990	465 618
Выручка от оказания консультационных услуг	266	271
Итого	1 012 256	465 889

15. Себестоимость услуг

	2021	2020
Услуги бирж	(49)	-
Услуги депозитариев	(681)	(4)
Расчетно-кассовое обслуживание	(16 926)	(4 488)
Услуги по ДУ	(251 751)	(693)
Услуги маркет-мейкеров	(935)	-
Прочее	(10 354)	(906)
Итого	(280 696)	(6 091)

16. Общехозяйственные и административные расходы

	2021	2020
Заработная плата персонала, включая социальные взносы	(353 776)	(205 161)
Рекламные и маркетинговые расходы	(155 860)	(4 401)
Амортизация	(7 541)	(8 898)
Командировочные расходы	(3 100)	(649)
Арендная плата и содержание зданий	(1 172)	(1 293)
Профессиональные услуги	(2 136)	(3 499)
ТМЦ	(2 795)	(2 362)
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	(335)	(645)
Расходы на ПО	(1 532)	(3 343)
Коммуникационные расходы	(20 176)	(10 576)
Прочие	(18 844)	(35 121)
Итого	(567 267)	(275 948)

17. Процентные доходы

	2021	2020
Процентные доходы по займам	8 122	-
Средства на счетах в банках		17 458
Итого	8 122	17 458

18. Процентные расходы

	2021	2020
Прочее	(675)	(1 156)
Итого	(675)	(1 156)

19. Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

	2021	2020
Результат покупки/продажи ЦБ	25 178	11 441
Прибыль от операций с производными финансовыми инструментами	-	-
Прибыль от переоценки финансовых инструментов по справедливой стоимости	(12 217)	7 127
Дивидендный доход	1 389	1 388
Прибыль (убыток) от операций с валютой	(13)	78
Прочие доходы (расходы)	365	(119)
Итого	14 702	19 915

20. Операции с производными финансовыми инструментами

В 2021 и 2020 годах операции с производными финансовыми инструментами не осуществлялись.

21. Условные обязательства

Судебные разбирательства

Периодически в процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. На основе собственной оценки и рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства не приведут к существенным убыткам для Группы, в отношении тех исков, по которым не был сформирован соответствующий резерв.

22. Управление рисками

Управление рисками лежит в основе операционной деятельности и является существенным элементом деятельности Группы. Рыночный риск, включающий в себя риск изменения валютных курсов, риск изменения процентных ставок и курса ценных бумаг, валютный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными финансовыми рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности.

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг, и появляющейся лучшей практики.

Руководство несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками. Правление несет ответственность за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Предприятий Группы. Особое внимание уделяется разработке карт рисков, которые используются для выявления всего перечня факторов риска и служат основой для определения уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента или будущих потоков денежных средств по указанному финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль над тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

(в) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения дохода Группы или стоимости ее

портфелей финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок.

Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

(г) Валютный риск

Группа может иметь активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте.

(д) Кредитный риск

Портфель ценных бумаг Группы с фиксированной доходностью и займов выданных подвержен кредитному риску. Данный риск определяется, как риск потенциальных убытков в результате негативных изменений способности заемщика погасить задолженность. Целью Группы является получение конкурентной доходности посредством инвестиций в диверсифицированные портфели ценных бумаг. Группа управляет риском путем установления лимитов к кредитному рейтингу заемщиков.

У Группы также имеется прочая дебиторская задолженность, подверженная кредитному риску. Наиболее подвержены текущие счета и депозиты в банках, а также торговая дебиторская задолженность. В целях минимизации риска по текущим счетам и депозитам в банках Группа чаще всего размещает средства и крупных российских банках. В целях минимизации риска того, что кредитор не выполнит свои обязательства, Группа проводит мониторинг дебиторской задолженности, которая близка к погашению.

(е) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Компанию. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика Группы по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается руководством.

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Группа используют следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов:

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

Уровень 2: иная информация, кроме котировок, включенных в Уровень 1, которая является доступной для актива или обязательства непосредственно (в виде цены покупки или продажи) или

косвенно (то есть производные от цен идентичных или однородных активов и обязательств), с использованием методов оценки, для которых все исходные данные основаны на наблюдаемых рыночных данных.

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

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

Большинство методов оценки используют только наблюдаемые рыночные данные, и поэтому обеспечивают надежность справедливой стоимости.

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

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

24. Операции со связанными сторонами

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

Связанными сторонами Группы в 2021 году являлись:

- ключевой управленческий персонал
- материнское предприятие: Общество с ограниченной ответственностью «Азимут»
- дочерняя компания: «Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Брокеркредитсервис – Фонды недвижимости»
- прочие связанные стороны: Общество с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис», Общество с ограниченной ответственностью «Брокеркредитсервис Технологии»; АО "БКС БАНК»

Сведения об остатках по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2021 года

	<i>Материнское предприятие</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>
Активы		
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	107 955
Прочие активы		9 737
Обязательства		
Кредиторская задолженность	-	11 813

*Акционерное общество Управляющая компания «Брокеркредитсервис»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах российских рублей)*

Сведения об остатках по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2020 года

	<i>Материнское предприятие</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>
Активы		
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	334 120
Прочие активы		35 637
Обязательства		
Кредиторская задолженность	-	13 362

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2021 год

	<i>Материнское предприятие</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>
Торговые и инвестиционные доходы	-	9 357
Прочие доходы	-	21
Процентные доходы (расходы)	-	365
Общие административные расходы		(180 223)

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2020 год

	<i>Материнское предприятие</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>
Торговые и инвестиционные доходы	-	15 752
Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	-	3 651
Операционные расходы	-	(256)
Процентные расходы	-	(1 240)
Общие административные расходы	-	(10 246)

Информация о вознаграждении ключевого управленческого персонала

	<i>2021</i>	<i>2020</i>
Заработная плата персонала, включая социальные взносы и взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации	55 867	32 971

Соловьев В.Н.

Генеральный директор

“ 25 ” апреля 2022 г.



Прочито *26 апреля 2008г*
Пронумеровано на

триста тридцать семь (штук) (анстах)

Подпись *В.В. Кизь* (В.В. Кизь)

Генеральный директор

