

**Общество с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «Надежное управление»**

Финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года,
и аудиторское заключение

Оглавление

Аудиторское заключение.....	3
Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2024 года	6
Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2024 года (продолжение).....	7
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2024 год.....	8
Отчет о движении денежных средств за 2024 год.....	9
Отчет об изменениях собственного капитала за 2024 год.....	10
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	6
1. Общие сведения	6
2. Принципы подготовки отчетности.	6
3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения.....	7
4. Новые стандарты и интерпретации.....	8
5. Основные принципы учетной политики	9
6. Основные средства и Активы в форме права пользования	20
7. Нематериальные активы	22
8. Дебиторская задолженность (краткосрочная)	23
9. Краткосрочные депозиты.....	25
10. Денежные средства и их эквиваленты.....	26
11. Прочие оборотные активы	27
12. Обязательства по аренде	27
13. Кредиторская задолженность (краткосрочная)	28
14. Резервы и прочие краткосрочные обязательства.....	28
15. Выручка от оказания услуг по управлению активами	29
16. Заработная плата, вознаграждения и социальные отчисления	29
17. Прочие доходы.....	30
18. Прочие расходы	30
19. Финансовые доходы	30
20. Финансовые расходы	31
21. Расходы по налогу на прибыль	31
22. Капитал.....	33
23. Распределяемая прибыль	33
24. Операции со связанными сторонами	33
25. Финансовые инструменты и управление рисками	34
26. Справедливая стоимость.....	38
27. Управление капиталом.....	38
28. Условные обязательства и прочие риски	38
29. События после отчетной даты.....	40

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участнику ООО УК «Надежное управление»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Надежное управление» (ООО УК «Надежное управление», ОГРН 1077759414281) (далее – «Организация»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2024 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Организации по состоянию на 31 декабря 2024 года, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за 2024 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Признание и оценка вознаграждения за доверительное управление активами

Признание и оценка вознаграждения за доверительное управление паевыми инвестиционными фондами (Примечание 15 к финансовой отчетности Организации за 2024 год) являлись одним из наиболее значимых вопросов нашего аудита в связи с определенной спецификой механизма начисления вознаграждения управляющей компании.

Мы рассмотрели примененную учетную политику в отношении признания выручки от услуг доверительного управления, изучили систему внутреннего контроля за отражением этой выручки, проверили расчет сумм выручки на основании правил доверительного управления.

Прочие сведения

Аудит годовой финансовой отчетности ООО «Надежное управление» за 2023 год был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 24 апреля 2024 года.

Ответственность руководства Организации за годовую финансовую отчетность

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

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

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

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

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

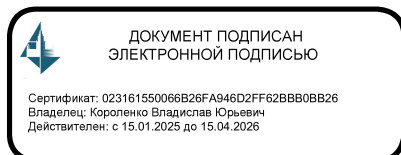
- 1) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- 2) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Организации;
- 3) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Организации;

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

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

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

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



Короленко Владислав Юрьевич,

Руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение независимого аудитора, ОРНЗ 21606008275, действует от имени аудиторской организации на основании машиночитаемой доверенности № 573be523-feb7-4594-ac7f-1294a0f31476 от 19 февраля 2025 года.

Аудиторская организация:

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

ОГРН 1027700477958

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

ОРНЗ 11506029300.

30 апреля 2025 г.

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2024 года

тыс. руб.

	Прим.	31 декабря 2024	31 декабря 2023
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства и Активы в форме права пользования	6	3 930	5 988
Нематериальные активы	7	30	31
Отложенные налоговые активы	21	5 534	6 351
Итого внеоборотные активы		9 495	12 370
Оборотные активы			
Дебиторская задолженность	8	4 816	1 986
Предоплаченный налог на прибыль		478	-
Краткосрочные депозиты	9	57 088	40 522
Денежные средства и их эквиваленты	10	6 656	20 335
Прочие оборотные активы	11	641	315
Итого оборотные активы		69 680	63 158
Итого активы		79 175	75 529

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2024 года (продолжение)

тыс. руб.

	Прим.	31 декабря 2024	31 декабря 2023
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Собственный капитал			
Уставный капитал	22	30 015	30 015
Взнос в имущество	22	50 076	50 076
Нераспределенная прибыль (убыток) и прочий совокупный доход (расход)	22	(12 079)	(16 030)
Итого собственный капитал		68 012	64 061
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	21	983	1 198
Обязательства по аренде	12	1 730	3 797
Итого долгосрочные обязательства		2 713	4 995
Краткосрочные обязательства			
Обязательства по аренде	12	2 067	1 824
Кредиторская задолженность	13	1 521	2 035
Резервы и прочие краткосрочные обязательства	14	4 862	2 614
Итого краткосрочные обязательства		8 450	6 473
Итого обязательства		11 163	11 468
Итого собственный капитала и обязательства		79 175	75 529

Финансовая отчетность была утверждена руководством 30 апреля 2025 и от имени руководства ее подписала:

Генеральный директор

ООО УК «Надежное управление»

Королькова Ирина Ивановна

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2024 год

тыс. руб.	Прим.	За год, заканчивающийся	
		31 декабря 2024	31 декабря 2023
Выручка			
Выручка от оказания услуг по управлению активами	15	34 058	17 437
Операционные расходы			
Заработная плата и социальные отчисления	16	(19 485)	(16 222)
Бухгалтерские и аудиторские услуги		(2 362)	(2 499)
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги		(1 587)	(1 526)
Юридические и консультационные услуги		(10 123)	(5 254)
Расходы на командировки		(269)	(798)
Амортизация		(2 059)	(2 231)
Резервы предстоящих расходов и платежей		207	(732)
Списание задолженности и резервы под обесценение		4 162	(4 209)
Налоги (кроме налога на прибыль)		(781)	(2 270)
Прочие		(4 276)	(4 323)
Итого операционных расходов		(36 572)	(40 065)
Прочие доходы	17	151	6 362
Прочие расходы	18	(469)	(64)
Операционная прибыль (убыток)		(2 832)	(16 329)
Финансовые доходы	19	8 967	4 912
Финансовые расходы	20	(617)	(122)
Прибыль (убыток) до налогообложения		5 517	(11 538)
Налог на прибыль	21	(1 566)	2 160
Прибыль (убыток) и общий совокупный доход (расход)		3 951	(9 378)

Финансовая отчетность была утверждена руководством 30 апреля 2025 и от имени руководства ее подписала:

Генеральный директор

ООО УК «Надежное управление»

Королькова Ирина Ивановна

Отчет о движении денежных средств за 2024 год

тыс. руб.	Прим.	За год, закачивающийся 31 декабря 2024	31 декабря 2023
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		5 517	(11 538)
Корректировки:			
Амортизация		2 059	2 232
Финансовые расходы		617	122
Финансовые доходы		(8 967)	(4 892)
Прочие		(191)	(41)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		(965)	(14 117)
Изменения оборотного капитала:			
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности		(2 247)	(464)
(Увеличение)/уменьшение прочих активов		(326)	(9)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности		(514)	1 773
Увеличение/(уменьшение) прочих обязательств		2 248	899
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		(1 803)	(11 918)
Проценты полученные		9 568	4 411
Проценты уплаченные		(576)	(122)
Налог на прибыль уплаченный		(2 044)	-
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		5 145	(7 629)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Вклады на депозиты		(287 000)	(200 000)
Возврат вкладов на депозиты		270 000	160 000
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от инвестиционной деятельности		(17 000)	(40 000)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Погашение обязательств по аренде		(1 824)	(2 278)
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от финансовой деятельности		(1 824)	(2 278)
Чистое увеличение/уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(13 679)	(49 907)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	10	20 335	70 242
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	10	6 656	20 335

Финансовая отчетность была утверждена руководством 30 апреля 2025 и от имени руководства ее подписала:

Генеральный директор

ООО УК «Надежное управление»

Королькова Ирина Ивановна

Отчет об изменениях собственного капитала за 2024 год

<i>тыс.руб.</i>	Уставный капитал	Добавоч-ный капитал	Нераспреде-ленная прибыль	Итого капитала
Остаток на 01 января 2023 года	30 015	50 076	(6 652)	73 439
Прибыль за год	-	-	(9 378)	(9 378)
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	-
Общий совокупный доход за год	-	-	(9 378)	(9 378)
Остаток на 31 декабря 2023 года	30 015	50 076	(16 030)	64 061
Остаток на 01 января 2024 года	30 015	50 076	(16 030)	64 061
Прибыль за год	-	-	3 951	3 951
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	-
Общий совокупный доход за год	-	-	3 951	3 951
Остаток на 31 декабря 2024 года	30 015	50 076	(12 079)	68 012

Финансовая отчетность была утверждена руководством 30 апреля 2025 и от имени руководства ее подписала:

Генеральный директор
 ООО УК «Надежное управление»
 Королькова Ирина Ивановна

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1 Общие сведения

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Надежное управление» (далее Общество) зарегистрировано на территории Российской Федерации в 2007 году.

Основным видом деятельности Общества является управление (доверительное управление) активами акционерных инвестиционных фондов и доверительное управление паевыми инвестиционными фондами.

Деятельность Общества, согласно законодательству Российской Федерации, подлежит обязательному лицензированию. Обществом получена лицензия на право осуществления деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами №21-000-1-00932 от 21.12.2012.

Законодательством Российской Федерации установлены требования к размеру собственных средств управляющих компаний, осуществляющих деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Общество в 2024 и 2023 годах соблюдало нормативы по размеру собственных средств, установленные законодательством Российской Федерации, и ежемесячно публиковало расчеты размера собственных средств.

Место нахождения Общества: 115432, город Москва, проспект Андропова, дом 18 корп. 1, помещение VI.

Среднесписочная численность сотрудников Общества составляла в 2024 году 7 человек, в 2023 году - 13 человек.

Единственным участником Общества является Акционерное общество «Надежные Инвестиции» (далее материнская компания), учрежденное и осуществляющее деятельность в Российской Федерации.

Конечными бенефициарами Общества, владеющие долями, составляющими более 20% в капитале Общества по состоянию за 31 декабря 2024 года, являются граждане Российской Федерации: Брусилова Елена Анатольевна и Шишкин Сергей Анатольевич.

2 Принципы подготовки отчетности.

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО)

Функциональная валюта и валюта представления отчетности.

Общество осуществляет деятельность на территории Российской Федерации. Функциональной валютой Общества является рубль (руб.).

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах рублей (тыс. руб.), если не указано иное.

Основа составления отчетности.

Общество ведет регулярный бухгалтерский учет в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами ведения бухгалтерского учета. С 01 января 2018 года Общество применяет отраслевые стандарты бухгалтерского учета, утвержденные Банком России. Отраслевые стандарты ведения бухгалтерского учета, применяемые Обществом, отличаются от МСФО. Прилагаемая финансовая отчетность составлена на основании данных российской отчетности с учетом корректирующих и реклассифицирующих проводок, необходимых для ее приведения в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО.

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости за исключением случаев, когда указано иное.

Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности.

3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

Общество использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают:

Признание отложенного налога на прибыль.

Отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена путем будущих вычетов из налогооблагаемой прибыли, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в которой вероятно его будущее использование. При определении будущих величин налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, использование которых вероятно в будущем, руководство применяет профессиональные суждения и оценки на основе данных о налогооблагаемой прибыли за предыдущие года, а также ожиданий относительно будущих доходов, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

Резервы предстоящих расходов и платежей

Оценка размера предстоящих расходов и платежей является предметом суждения руководства Общества, основанного на ожидании возникновения в последующие периоды расходов, относящихся к отчетному периоду. При определении размера резерва предстоящих расходов и платежей руководство принимает во внимание такие факторы, как наличие длящихся и/или предстоящих судебных разбирательств, суммы объявленных или ожидаемых исков, вероятность судебного решения не в пользу Общества, объем оказываемых услуг, темпы технического устаревания, физический износ и условия эксплуатации. Изменения в указанных факторах могут повлиять на размер предстоящих расходов, относящихся к отчетному периоду.

4. Новые стандарты и интерпретации.

Применение новых стандартов МСФО

В 2024 году Общество стало применять стандарты МСФО, а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2024 года и имеют отношение к ее деятельности:

- изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в январе 2020 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2024 года или после этой даты). Изменения уточняют критерии классификации обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных;
- изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в октябре 2022 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2024 года или после этой даты). Изменения уточняют критерии классификации обязательств, зависящих от ковенантов, в качестве краткосрочных или долгосрочных, а также содержат требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности;
- изменения к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (выпущены в мае 2023 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2024 года или после этой даты). Изменения содержат дополнительные требования к раскрытию информации о соглашениях по финансированию поставщиков;
- изменения к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущены в сентябре 2022 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2024 года или после этой даты). Изменения уточняют порядок последующей оценки активов и обязательств по операциям продажи с обратной арендой.

Общество рассмотрело данные изменения к стандартам при подготовке финансовой отчетности. Изменения к стандартам не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

Изменения к существующим стандартам МСФО, не вступившие в силу и не применяемые Обществом досрочно

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты, и которые Общество не приняло досрочно:

- изменения к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены в августе 2023 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2025 года или после этой даты). Изменения вводят понятие конвертируемой валюты и устанавливают порядок определения используемого обменного курса в случае, если валюта не может быть обменена на другую валюту, а также содержат требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности;
- изменения к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (выпущены в мае 2024 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2026 года или после этой даты). Изменения уточняют порядок классификации финансовых активов и прекращения признания финансовых обязательств, погашенных с использованием электронной платежной системы, а также

содержат требования к раскрытию информации об инвестициях в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и финансовых инструментах с условными характеристиками;

- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен в апреле 2024 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты) заменяет МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и устанавливает общие требования к представлению и раскрытию информации в финансовой отчетности.

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

5. Основные принципы учетной политики

(a) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В первоначальную стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. Первоначальная стоимость активов, построенных собственными силами, включает прямые материальные, трудовые затраты и прочие затраты, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние, а также затраты на демонтаж и удаление объекта и восстановление занимаемого им участка.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

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

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Общество получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли.

(iii) Амортизация

Амортизация начисляется с применением линейного метода на протяжении ожидаемого срока полезного использования объектов основных средств и признается в составе прибыли и убытков.

Амортизация начисляется с даты приобретения объекта основных средств или, в отношении созданных в Обществе объектов, с даты, когда объект завершен и готов к использованию. Земельные участки не

амортизируются. Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Компьютеры и офисное оборудование 3-5 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

(b) Нематериальные активы

(i) Признание и оценка

При первоначальном признании нематериальные активы, приобретенные отдельно, оцениваются по фактическим затратам. В фактическую стоимость включается цена покупки нематериального актива и все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива и относящиеся к подготовке актива к использованию по назначению. Стоимостью нематериальных активов, приобретенных при объединении бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения.

Расходы на разработку капитализируются в том случае, если они отвечают критерию признания в качестве актива. Расходы на стадии исследования включаются в расходы того периода, в котором они были понесены.

После первоначального признания нематериальные активы учитываются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта нематериальных активов определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты признаются в составе прибылей и убытков за период по мере их возникновения.

(iii) Амортизация

Полезный срок службы нематериальных активов признается конечным или неопределенным.

Нематериальные активы с конечным сроком службы амортизируются в течение срока полезного. Срок полезного использования нематериальных активов с конечным сроком службы определяется индивидуально для каждого нематериального актива.

Сроки и методы амортизации нематериальных активов с конечным сроком полезной службы пересматриваются как минимум в конце каждого финансового года, и если ожидания отличаются от предшествующих расчетов, то изменения учитываются как изменения бухгалтерских оценок. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого способа получения экономических выгод от актива учитываются путем изменения срока или метода амортизации и рассматриваются как изменения бухгалтерских оценок.

Амортизация начисляется с применением линейного метода на протяжении ожидаемого срока полезного использования объектов основных средств и признается в составе прибылей и убытков.

Нематериальные активы с неопределенным сроком службы не амортизируются, а ежегодно проверяются на наличие признаков обесценения на уровне отдельного актива или структурной единицы, генерирующей потоки денежных средств. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком службы ежегодно пересматривается для определения обоснованности такой классификации. Если она становится необоснованной, то производится изменение неопределенного срока службы на конечный с изменением методов учета таких активов для будущих периодов.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

Программное обеспечение	Более 2-х лет
Лицензия на право осуществления деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами	Неопределенный срок

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость нематериальных активов с конечным сроком полезного использования анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком службы ежегодно пересматривается для определения обоснованности такой классификации. Если она становится необоснованной, то производится изменение неопределенного срока службы на конечный с изменением методов учета таких активов для будущих периодов.

(iv) Обесценение нематериальных активов

На каждую отчетную дату или чаще, если случаются события, свидетельствующие о необходимости изменений, производится оценка признаков, свидетельствующих о возможном обесценении активов Общества. Если данные признаки существуют, проводится оценка с целью установить, не стала ли возмещаемая стоимость активов ниже балансовой стоимости этих активов, отраженной в финансовой отчетности. Дополнительно проводится ежегодный тест на обесценение нематериальных активов с неопределенным сроком службы, еще не готовых к использованию нематериальных активов. Если существует снижение возмещаемой стоимости по отношению к балансовой, балансовая стоимость активов уменьшается до их возмещаемой стоимости. Сумма любого такого снижения немедленно признается в качестве убытка. Любое последующее увеличение возмещаемой стоимости активов - восстанавливается, если прекращаются условия, которые привели к уменьшению или списанию стоимости, и имеются убедительные доказательства того, что новые условия и события будут сохраняться в обозримом будущем. Увеличение возмещаемой стоимости производится до наименьшей из возмещаемой или балансовой стоимости, которая была бы в случае, если бы убытки от обесценения не признавались в предыдущие годы.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из следующих величин: справедливая стоимость активов за минусом расходов на продажу или ценность использования. Если определить возмещаемую стоимость индивидуального актива невозможно, Общество определяет возмещаемую стоимость единицы, генерирующей потоки денежных средств (далее – ЕГДП), которой принадлежит данный актив. Ценность использования актива определяется на основании прогноза будущих денежных поступлений и выбытий, получаемых от использования актива и от ожидаемых чистых

поступлений при выбытии актива, приведенных к текущей стоимости с использованием соответствующей ставки дисконтирования.

(с) Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух видов стоимостей: средней себестоимости и чистой ценой продажи.

Себестоимость запасов включает в себя расходы на приобретение товарно-материальных запасов, производственные расходы и прочие расходы, понесенные для доставки их до текущего места хранения и доведения их до состояния годности к использованию.

Чистая цена продажи определяется как текущая рыночная цена за минусом ожидаемых затрат, связанных с выбытием.

(d) Авансы и предоплаты

Авансы выданные учитываются по первоначальной стоимости за вычетом обесценения. Авансы выданные классифицируются как внеоборотный актив в случае, если соответствующие товары или услуги ожидаются к получению в течение периода, превышающего один год, или предоплата относится к активу, который будет классифицирован как внеоборотный при первоначальном признании. Предоплата за приобретаемый актив переходит в стоимость актива, когда Общество получает контроль над активом и велика вероятность того, что Общество получит будущие экономические выгоды от использования актива. Прочая предоплата списывается в прибыли или убытки, когда соответствующие товары или услуги получены. В случае, если существуют признаки, что товары или услуги, в счет получения которых был выдан аванс, не будут получены, балансовая стоимость авансов выданных списывается на финансовый результат и соответствующий убыток от обесценения признается в составе прибылей или убытков за отчетный период.

(е) Финансовые активы

Общество признает финансовый актив в балансе только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

При первоначальном признании финансовые активы разделяются на следующие категории:

- (1) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- (2) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- (3) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Общество классифицирует финансовые активы исходя из бизнес-модели, используемой Обществом для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

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

(а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и

(б) 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.

Примерами финансовых активов, включаемых в эту категорию, могут быть краткосрочные и долгосрочные депозиты, размещенные в банках, которые не могут быть отозваны без предварительного уведомления, дебиторская задолженность, облигации и векселя третьих лиц, которые не котируются на активном рынке в случае удовлетворения условий, перечисленных выше.

(ii) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

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

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

(б) 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 частности, к этой категории относятся акции других компаний, которые не включены в категорию учитываемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток.

При прекращении признания на балансе инвестиций в долговые инструменты (облигации, векселя и иные бумаги долгового характера), учитываемые в категории по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные в составе прочего совокупного дохода прибыли или убытки реклассифицируются в состав прибыли или убытка за период.

По инвестициям в долевыми инструментами (акции, паи и пр.), учитываемые в категории по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные в составе прочего совокупного дохода прибыли или убытки никогда не могут быть впоследствии перенесены в состав прибыли или убытка за период.

(iii) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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.

Инвестиции в долевыми финансовые инструменты, предназначенные для торговли, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке. Однако Общество при первоначальном признании определенных инвестиций в долевыми инструментами, которые в противном случае оценивались бы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода.

Общество может при первоначальном признании финансового актива по собственному усмотрению классифицировать его, без права последующей реклассификации, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию (иногда именуемую "учетным несоответствием"), которая иначе возникла бы вследствие использования различных баз оценки активов или обязательств либо признания связанных с ними прибылей и убытков

(iv) Справедливая стоимость

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. После первоначального признания справедливая стоимость финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, которые котируются на активном рынке, определяется как котировка на покупку активов и котировка на продажу выпущенных обязательств на дату оценки.

Если рынок для финансовых активов не является активным, тогда Общество оценивает справедливую стоимость с использованием следующих методов:

- анализа операций с таким же инструментом, проведенных в недавнем времени между независимыми сторонами;
- текущей справедливой стоимости подобных финансовых инструментов;
- дисконтирования будущих денежных потоков.

Ставка дисконтирования отражает минимально допустимую отдачу на вложенный капитал, при которой инвестор не предпочтет участие в альтернативном проекте по вложению тех же средств с сопоставимой степенью риска.

(v) Прекращение признания финансовых активов

Применительно к сделкам по покупке или продаже финансовых активов на стандартных условиях используется порядок учета на дату заключения сделки.

Общество прекращает признание финансового актива тогда и только тогда, когда:

- (а) истекает срок действия предусмотренных договором прав на денежные потоки от этого финансового актива; или
- (б) Общество передает этот финансовый актив, все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, и не сохраняет контроль над финансовым активом

(f) Финансовые обязательства

Общество признает финансовое обязательство в балансе только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

Общество классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, за исключением:

- финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такие обязательства, включая являющиеся обязательствами производные инструменты, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости;
- финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового

актива, оцениваемого по справедливой стоимости, не соответствует требованиям для прекращения признания или когда применяется принцип учета продолжающегося участия в отношении данного актива.

- договоров финансовой гарантии.
- обязательств по предоставлению займа по процентной ставке ниже рыночной.

К финансовым обязательствам Общества, оцениваемым впоследствии по амортизированной стоимости, относятся, в частности, торговая и прочая кредиторская задолженность и задолженность по кредитам и займам.

Общество списывает финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) тогда и только тогда, когда оно погашено, то есть, когда указанное в договоре обязательство исполнено, аннулировано или срок его действия истек. Разность между балансовой стоимостью финансового обязательства (или части финансового обязательства) погашенного или переданного другой стороне, и суммой погашения, включая любые переданные неденежные активы или принятые обязательства, относится на счет прибылей и убытков. Ранее признанные компоненты прочего совокупного дохода, относящиеся к данному финансовому обязательству, также включаются в финансовый результат и отражаются в доходах и расходах текущего периода.

(g) Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Общество признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (далее ОКУ) по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, дебиторской задолженности по аренде, активу по договору или обязательству по предоставлению займа и по договору финансовой гарантии, к которым применяются требования МСФО 9, касающиеся обесценения. Требования МСФО 9, касающиеся обесценения, не применяются к долевым инструментам вне зависимости от категории, в которую они определены, и к инструментам, определенным в категорию оцениваемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменения в прибыль или убыток за период.

Ожидаемые кредитные убытки по задолженности контрагентов, с которыми Общество осуществляет операции с существенным оборотом денежных средств (в т.ч. банкам, брокерским агентствам) определяются с учетом публичного кредитного рейтинга контрагента и соответствующей ему вероятности дефолта.

Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и по дебиторской задолженности по купонным и процентным доходам определяются с учетом публичного кредитного рейтинга эмитента и соответствующей ему вероятности дефолта.

В отношении каждой группы дебиторской задолженности: задолженности по основной деятельности, задолженности арендаторов и прочей дебиторской задолженности, а также задолженности по активам, вне зависимости от наличия значительных компонентов финансирования, используется оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) за весь срок на основании исторической вероятности дефолта. Оценка исторической вероятности дефолта производится индивидуально по каждому дебитору. В случае наличия у дебитора публичного кредитного рейтинга оценка вероятности дефолта производится с учетом этого рейтинга.

Оценочный резерв ОКУ по финансовым активам, которые оцениваются по амортизированной стоимости, признается в составе прибыли или убытка за период в корреспонденции с балансовым счетом, уменьшающим стоимость финансового актива.

Оценочный резерв ОКУ по финансовым активам, которые оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не уменьшает балансовую стоимость финансового актива в Балансе, а признается в составе прочего совокупного дохода и прибылей и убытков.

(i) Списания

Дебиторская задолженность и долговые ценные бумаги подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда нет обоснованных ожиданий их возмещения. Как правило, это тот случай, когда Общество определяет, что у должника (эмитента долговых ценных бумаг) нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Однако в отношении списанных финансовых активов Общество может продолжать осуществлять деятельность по взысканию задолженности в соответствии с политикой по возмещению причитающихся сумм.

(h) Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Денежные средства представляют собой наличные денежные средства в кассе, суммы на банковских счетах Общества, денежные средства в пути и процентные депозиты, которые могут быть отозваны Обществом в любое время без предварительного уведомления или возникновения штрафных санкций, уменьшающих основную сумму депозита.

Денежные средства с ограничениями к использованию раскрываются отдельно в балансе, если их сумма существенна.

(i) Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, когда они были объявлены.

(j) Признание выручки и операционных затрат

Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения или вознаграждения, которое должно быть получено.

Выручка и операционные расходы по всем видам оказанных и полученных услуг признаются в том же периоде, в котором были оказаны соответствующие услуги. Выручка признается, когда существует высокая вероятность получения экономических выгод от осуществленной операции, и когда сумма доходов может быть оценена с достаточной степенью уверенности.

Выручка Общества включает выручку от оказания услуг по управлению активами закрытых паевых инвестиционных фондов долгосрочных прямых инвестиций.

(k) Процентные доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по выданным займам, по вложениям на банковские депозиты, по облигациям. Доход в виде процента по мере возникновения учитывается в составе прибылей и убытков с использованием метода эффективной процентной ставки.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам и кредитам. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые непосредственно не имеют отношения к приобретению или производству квалифицированного актива, признаются в составе прибылей и убытков за период с использованием метода эффективной процентной ставки.

(l) Резервы

Резервы признаются, когда у Общества существует текущее обязательство (определяемое нормами права или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, есть достаточная вероятность, что потребуются погашение этого обязательства, и при этом может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства.

Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой наиболее точную оценку затрат, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенность, связанные с таким обязательством.

(m) Учет договоров аренды

Договоры аренды признаются в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства на дату, когда арендованный актив становится доступным для использования Обществом. Если Общество заключает договор аренды на срок менее 12 месяцев, то в случае наличия в договоре опциона на продление аренды и достаточной уверенности в использовании опциона, договоры аренды признаются также в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства на дату, когда арендованный актив становится доступным для использования Обществом. Каждый платеж по аренде распределяется между обязательством и финансовыми расходами. Финансовые расходы отражаются в составе прибыли или убытка в течение срока аренды с целью обеспечения постоянной процентной ставки по оставшемуся обязательству по аренде за каждый период. Актив в форме права пользования, признанный по первоначальной стоимости, амортизируется линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше.

Активы в форме права пользования отражаются Обществом в составе основных средств, а обязательства по аренде в составе краткосрочных и долгосрочных в отчете о финансовом положении. Финансовые расходы по аренде отражаются в составе финансовых расходов, как процентные расходы по аренде, в отчете о прибылях и убытках, амортизация активов в форме права пользования отражается в составе операционных расходов в отчете о прибылях и убытках. Общий денежный отток по расчетам по основному долгу по обязательствам по аренде раскрывается в разделе «Денежные средства от инвестиционной деятельности» в отчете о движении денежных средств.

Активы и обязательства, возникающие в результате аренды, первоначально оцениваются по текущей приведенной стоимости. Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные платежи (включая прямые фиксированные платежи), за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде, подлежащих получению по отменяемой и неотменяемой операционной аренде;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса цен или процентной ставки;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям остаточной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если у арендатора есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона, и

- выплаты штрафов за досрочное расторжение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на досрочное расторжение аренды.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором, представляющей собой ставку, которую арендатор должен будет заплатить, чтобы привлечь средства, необходимые для получения актива аналогичной стоимости в аналогичной экономической среде с аналогичными условиями.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей в себя следующие компоненты:

- сумму первоначальной стоимости обязательства по аренде;
- любые арендные платежи, сделанные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом любых полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты, понесённые арендатором и
- оценочные затраты на восстановление.

Учет договоров операционной аренды, в которых Общество выступает арендодателем.

Когда активы передаются в операционную аренду, арендные платежи к получению отражаются как доходы от аренды в составе операций с инвестиционным имуществом в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

(п) Расходы на оплату труда и социальные выплаты

Вознаграждения работникам учитываются в соответствии с принципом начислений и признаются в том периоде, к которому они относятся, независимо от момента фактической выплаты средств.

Вознаграждения работникам учитываются в качестве обязательства за вычетом любой уже выплаченной суммы.

Общество не имеет пенсионных планов и не уплачивает взносов на счет пенсионных планов, за исключением обязательных взносов в Пенсионный Фонд Российской Федерации в части персонифицированных взносов на страховую и накопительную часть трудовой пенсии. Обязательства Общества по такому пенсионному плану определяются исходя из объема взносов, начисленных в течение отчетного периода в соответствии с законодательством Российской Федерации.

(i) Резерв на оплату отпусков

Ежегодно на каждую отчетную дату (на конец отчетного года) Общество создает резервы предстоящих расходов на оплату отпусков работников и страховых взносов на них. Резерв рассчитывается отдельно по каждому работнику. При расчете резерва учитывается количество дней оплачиваемого отпуска, на которые имеет право работник по состоянию на отчетную дату, и его среднедневной заработок. Сумма резерва (оценочное обязательство) рассчитывается с учетом страховых взносов на обязательное пенсионное страхование, обязательное социальное страхование на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством, обязательное медицинское страхование, обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний.

В случае превышения расходов на выплату отпускных, включая сумму страховых взносов, над суммой резерва разница относится на затраты в общем порядке. В случае избыточности суммы начисленного резерва над суммой расходов на отпуск недоиспользованная сумма резерва относится в резерв, формируемый в периоде, следующем за отчетным.

(о) Налог на добавленную стоимость (НДС)

Основная деятельность Общества освобождена от налога на добавленную стоимость.

Налог на добавленную стоимость (НДС), относящийся к прочим доходам, подлежит уплате налоговым органам по мере выставления счетов покупателям и заказчикам. НДС, уплаченный при приобретении товаров, работ и услуг, возмещается за счет НДС, полученного от покупателей при соблюдении определенных условий. НДС, уплаченный при приобретении товаров, работ и услуг, подлежащий возмещению из бюджета в последующих периодах, отражается в отдельной финансовой отчетности как НДС к возмещению.

(р) Налог на прибыль

Налог на прибыль для целей настоящей финансовой отчетности был рассчитан в соответствии с налоговым законодательством, действующим или объявленным на отчетную дату. Расход (доход) по налогу на прибыль включает текущий и отложенный налог на прибыль и отражается в составе прибылей или убытков Общества, за исключением тех случаев, когда он отражается в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в связи с тем, что относится к операциям, также отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в том же или другом отчетном периоде.

Текущий налог на прибыль – это сумма, которая будет перечислена налоговым органам или возмещена налоговыми органами, в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка текущего или предыдущих отчетных периодов.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием балансового метода в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, и всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отраженной в финансовой отчетности. В соответствии с исключением в отношении первоначального признания, отложенные налоги не признаются при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, отличным от операций по объединению компаний, если операция не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль или убытки.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период, когда временные разницы будут восстановлены или налоговый убыток будет использован, на основе действующих или объявленных на отчетную дату налоговых ставок. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только на уровне Общества. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, признаются только в том случае, если существует вероятность того, что будущей налогооблагаемой прибыли будет достаточно для того, чтобы воспользоваться соответствующими налоговыми вычетами.

Налоговая позиция Общества оценивается руководством по состоянию на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль признаются в суммах, наиболее вероятных быть подтвержденными в случае их оспаривания налоговыми органами, на основе интерпретации текущего налогового законодательства. Их оценка основывается на интерпретации налогового законодательства, действующего на отчетную дату, на любом известном постановлении суда или ином решении по подобным вопросам. Обязательства по пени, штрафам и налогам, кроме налога на прибыль, по состоянию на отчетную дату признаются в соответствии с наиболее вероятной оценкой руководства предстоящих расходов по этим налогам.

6. Основные средства и Активы в форме права пользования

<i>тыс. руб.</i>	Офисное оборудование	Активы в форме права пользования	Всего
<i>Первоначальная стоимость</i>			
На 01 января 2023	347	4 295	4 642
Модификация договора	-	1 867	1 867
На 31 декабря 2023	347	6 162	6 509
На 01 января 2024	347	6 162	6 509
На 31 декабря 2024	347	6 162	6 509
<i>Накопленная амортизация</i>			
На 01 января 2023	(347)	(2 243)	(2 589)
Начислено за период	-	(2 227)	(2 227)
Модификация договора	-	4 295	4 295
На 31 декабря 2023	(347)	(174)	(521)
На 01 января 2024	(347)	(174)	(521)
Начислено за период	-	(2 058)	(2 058)
На 31 декабря 2024	(347)	(2 232)	(2 579)
<i>Балансовая стоимость</i>			
На 01 января 2023	-	2 052	2 052
На 31 декабря 2023	-	5 988	5 988
На 31 декабря 2024	-	3 930	3 930

Амортизация активов в форме права пользования в 2024 году включена в расходы по статье «Амортизация» в размере 2 058 тыс. руб. (в 2023 году — 2 227 тыс. руб.)

Информация по договору долгосрочной аренды, по условиям которого Общество является арендатором

Наименование показателя	Описание по состоянию на 31 декабря 2024
Характер арендной деятельности арендатора	07 ноября 2023 г. Общество продлило договор аренды офисного помещения по 30 ноября 2026г. Исходя из продления договора аренды на новый срок, данный договор классифицируются как долгосрочная аренда с отражением в учете актива в форме права пользования и обязательства по аренде. По договору аренды офиса арендная плата подлежит оплате в рублях
Будущие денежные потоки, которые потенциально оплатит арендатор, не отражаемые при оценке обязательств по аренде	Срок аренды, используемый для расчета активов и обязательств по аренде офисных помещений, является фактическим и составляет 36 месяцев. При пересмотре условий договора соответствующим образом будут скорректированы будущие денежные потоки, учитываемые при оценке обязательств по аренде.
Ограничения или особые условия, связанные с договорами аренды	Договор содержит условия на предоставление преимущественного права заключения нового договора аренды.
Операции продажи с обратной арендой	Операции продажи с обратной арендой отсутствуют.
Сумма договорных обязательств по договорам краткосрочной аренды, если портфель краткосрочных договоров аренды, по которому у арендатора есть договорные обязательства на конец отчетного периода, отличается от портфеля краткосрочных договоров аренды, к которому относится расход по краткосрочным договорам аренды	У Общества отсутствует портфель краткосрочных договоров аренды.

Активы и обязательства по договору долгосрочной аренды, в соответствии с условиями которого Общество является арендатором, представлены в таблице ниже:

тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Активы в форме права пользования	3 930	5 988
Обязательства по аренде, включая:	3 797	5 621
Долгосрочные	1 730	3 797
Краткосрочные	2 067	1 824

Процентные ставки и сроки погашения по договору аренды, в соответствии с условиями которого Общество является арендатором, представлены в Примечании 12.

7. Нематериальные активы

<i>тыс. руб.</i>	Программное обеспечение	Лицензии	Всего
<i>Первоначальная стоимость</i>			
На 01 января 2023	23	30	53
На 31 декабря 2023	23	30	53
На 01 января 2024	23	30	53
На 31 декабря 2024	23	30	53
<i>Накопленная амортизация</i>			
На 01 января 2023	(17)	-	(17)
Начислено за период	(5)	-	(5)
На 31 декабря 2023	(22)	-	(22)
На 01 января 2024	(22)	-	(22)
Начислено за период	(1)	-	(1)
На 31 декабря 2024	(23)	-	(23)
<i>Балансовая стоимость</i>			
На 01 января 2023	6	30	36
На 31 декабря 2023	1	30	31
На 31 декабря 2024	-	30	30

Балансовая стоимость нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования, на которые не начислялась амортизация, на 31 декабря 2024 г. составила 30 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 г. – 30 тыс. руб.)

Амортизация нематериальных активов за 2024 год – 1 тыс. руб. признана в составе операционных расходов по статье «Амортизация» (за 2023 год в сумме 5 тыс. руб.).

8. Дебиторская задолженность (краткосрочная)

тыс. руб.	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Дебиторская задолженность за оказанные услуги по управлению активами	4 816	1 922
Прочая дебиторская задолженность	20	64
Резерв ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) по Дебиторской задолженности за оказанные услуги по управлению активами	(20)	-
Итого Торговая и прочая дебиторская задолженность (краткосрочная)	4 816	1 986

**Кредитное качество Дебиторской задолженности по оказанным услугам по управлению
активами:**

тыс. руб.	31 декабря 2024 года	Резервы ОКУ	31 декабря 2023 года	Резервы ОКУ
Текущие и не обесцененные на индивидуальной основе	-	-	1 922	-
<i>не просроченные согласно Правилам доверительного управления со сроками возникновения (общая сумма):</i>				
менее 30 дней	4 816	-	1 922	-
Итого обесценение на индивидуальной основе (общая сумма)				
Общая балансовая сумма Дебиторской задолженности за оказанные услуги по управлению активами	4 816	-	1 922	-
За вычетом резервов ОКУ	4 816	-	1 922	-

Ниже предоставлено движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам (ОКУ) по Дебиторской задолженности по оказанным услугам по управлению активами

Резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок:

<i>тыс. руб.</i>	2024	2023
Резерв ОКУ по Расчетам по Дебиторской задолженности на начало отчетного периода	-	-
Создание / восстановление резерва ОКУ в течение отчетного периода	(20)	-
Списание за счет резерва ОКУ	-	-
Резерв ОКУ по Расчетам по Дебиторской задолженности на конец отчетного периода	(20)	-

Кредитное качество Прочей дебиторской задолженности:

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2024 года	Резервы ОКУ	31 декабря 2023 года	Резервы ОКУ
Текущие и не обесцененные на индивидуальной основе	-	-	64	-
<i>не просроченные согласно условиям договоров (общая сумма):</i>				
менее 30 дней	-	-	64	-
<i>Просроченные или не реальные для взыскания</i>	20	(20)	-	-
Итого обесценение на индивидуальной основе (общая сумма)		(20)		-
Общая балансовая сумма Прочей дебиторской задолженности	-	-	64	-
За вычетом резервов ОКУ	-	-	64	-

9. Краткосрочные депозиты

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Краткосрочные депозиты, размещенные в банках	57 000	40 000
Проценты, начисленные по депозитам	132	542
Резервы ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) по депозитам	(44)	(20)
Итого краткосрочные депозиты	57 088	40 522

Ниже предоставлены кредитные рейтинги банков (Эксперт РА), на счетах которых находились депозиты Общества на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Рейтинг Ru AAA	57 132	40 542
Рейтинг Ru A	-	-
Рейтинг Ru A-	-	-
Итого Депозиты в банках Российской Федерации	57 132	40 542

Резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок по депозитам, размещенным в банках:

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Резерв ОКУ по денежным средствам на счетах в банках:		
На начало отчетного периода	(20)	-
Создание / восстановление резерва ОКУ в течение отчетного периода	(24)	(20)
Списание за счет резерва ОКУ	-	-
Резерв ОКУ по денежным средствам на счетах в банках на конец отчетного периода	(44)	(20)

10. Денежные средства и их эквиваленты

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Денежные средства в кассе (рубли)	73	73
Денежные средства на банковских счетах (рубли)	6 576	20 067
Проценты, начисленные на остатки на банковских счетах	8	199
Резервы ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) по денежным средствам на банковских счетах	(1)	(4)
Итого Денежные средства и их эквиваленты	6 656	20 335

Ниже предоставлены кредитные рейтинги банков (Эксперт РА), на счетах которых находились денежные средства Общества на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Рейтинг Ru AAA	3 977	19 783
Рейтинг Ru A	2 600	483
Рейтинг Ru A-	-	-
Итого Денежные средства на счетах в банках Российской Федерации	6 576	20 266

Резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок по денежным средствам на счетах в банках:

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Резерв ОКУ по денежным средствам на счетах в банках:		
На начало отчетного периода	(4)	(35)
Создание / восстановление резерва ОКУ в течение отчетного периода	3	31
Списание за счет резерва ОКУ	-	-
Резерв ОКУ по денежным средствам на счетах в банках на конец отчетного периода	(1)	(4)

11. Прочие оборотные активы

тыс. руб.	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Авансы выданные и предоплаты	494	4 321
Прочие предоплаченные налоги	-	245
Предоплаченное страхование	281	-
Расчеты с персоналом	4	1
Резерв под обесценение авансов выданных и предоплаты	(138)	(4 252)
Итого прочие оборотные активы	641	315

В 2024 году на расходы списана сумма авансов выданных в размере 8 тыс. руб.

В 2023 году на расходы списана сумма авансов выданных в размере 12 тыс. руб.

Ниже предоставлено движение резерва под обесценение авансов и предоплат

тыс. руб.	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Резерв на начало отчетного периода	(4 252)	(100)
Создание / восстановление резерва в течение отчетного периода	4 114	(4 152)
Списание за счет резерва		
Резерв на конец отчетного периода	(138)	(4 252)

12. Обязательства по аренде

Процентные ставки и сроки погашения по договору аренды, в соответствии с условиями которого Общество является арендатором, представлены в таблице ниже:

31 декабря 2024				31 декабря 2023		
	Ставка дисконтиро- вания	Минимальные арендные платежи	Сроки погашения	Ставка дисконтиро- вания	Минимальные арендные платежи	Сроки погашения
Обязательства по аренде						
Долгосрочные	13,24%	1 730	Более 365 дней	13,24%	3 797	Более 365 дней
Краткосрочные	13,24%	2 067	В течение 365 дней	13,24%	1 824	В течение 365 дней

Ставка дисконтирования принята в размере средневзвешенной процентной ставки по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям в рублях от одного года до трех лет, в том числе субъектам малого и среднего предпринимательства в целом по Российской Федерации (по публикуемым данным Центрального банка Российской Федерации в период заключения/продлонгации договора аренды).

Сроки погашения краткосрочных обязательств по аренде приведены также в Примечании 24.

13. Кредиторская задолженность (краткосрочная)

тыс. руб.	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Кредиторская задолженность по содержанию и аренде помещений	22	41
Кредиторская задолженность прочим поставщикам и исполнителям	1 499	1 994
Итого Кредиторская задолженность (краткосрочная)	1 521	2 035

14. Резервы и прочие краткосрочные обязательства

тыс. руб.	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Резерв по оплате отпусков	3 119	1 815
Резервы предстоящих расходов и платежей	525	732
Расчеты по социальному страхованию	174	-
Задолженность перед бюджетом по прочим налогам (кроме налога на прибыль)	1 036	6
Прочие краткосрочные обязательства	8	61
Итого Резервы и прочие краткосрочные обязательства	4 862	2 614

Движение резерва под оплату отпусков:

тыс. руб.	2024	2023
По состоянию на 01 января	1 815	1 513
Создано в течении отчетного периода	2 168	1 233
Восстановлена неиспользованная часть	(731)	(931)
Использованный резерв	(133)	-
По состоянию на 31 декабря	3 119	1 815

Движение резервов предстоящих расходов и платежей за 2024 год:

тыс. руб.	Резерв по налоговым выплатам	Резерв по судебным спорам	Прочие резервы	Всего
По состоянию на 01 января	-	732	-	732
Создано в течении отчетного периода	150	3 385	375	3 910
Использованный резерв	-	-	-	-
Восстановлена неиспользованная часть	-	(4 118)	-	(4 118)
По состоянию на 31 декабря	150	-	375	525

Движение резервов предстоящих расходов и платежей за 2023 год:

тыс. руб.	Резерв по налоговым выплатам	Резерв по судебным спорам	Прочие резервы	Всего
По состоянию на 01 января	-	-	-	-
Создано в течении отчетного периода	-	732	-	732
Использованный резерв	-	-	-	-
Восстановлена неиспользованная часть	-	-	-	-
По состоянию на 31 декабря	-	732	-	732

15. Выручка от оказания услуг по управлению активами

	2024	2023
Вознаграждение от управления активами паевых инвестиционных фондов	34 058	17 437
Итого	34 058	17 437

16. Заработная плата, вознаграждения и социальные отчисления

тыс. руб.	2024	2023
Расходы на оплату труда	(15 149)	(13 486)
Платежи в пенсионный и социальные фонды	(2 517)	(2 255)
Резерв по отпускам сотрудников	(1 437)	(302)
Прочие расходы на персонал	(383)	(179)
Итого Заработная плата, вознаграждения и социальные отчисления	(19 485)	(16 222)

17. Прочие доходы

<i>тыс. руб.</i>	2024	2023
Доходы от субаренды	145	112
Доходы прошлых лет, выявленные в отчетном периоде	6	6 250
Итого Прочие доходы	151	6 362

18. Прочие расходы

<i>тыс. руб.</i>	2024	2023
Штрафы и пени к уплате	(469)	(64)
Итого Прочие расходы	(469)	(64)

19. Финансовые доходы

<i>тыс. руб.</i>	2024	2023
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизационной стоимости		
Процентные доходы по остаткам на счетах в банках	1 775	-
Процентные доходы по депозитам	7 192	4 892
Итого Процентные доходы	8 967	4 892
Прочие доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизационной стоимости		
Изменения в резервах ожидаемых кредитных убытков	-	21
Итого Финансовые доходы	8 967	4 912

20. Финансовые расходы

<i>тыс. руб.</i>	2024	2023
Процентные расходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизационной стоимости		
Процентные расходы по аренде	(576)	(122)
Итого Процентные расходы	(576)	(122)
Прочие расходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизационной стоимости		
Изменения в резервах ожидаемых кредитных убытков	(41)	-
Итого Финансовые расходы	(617)	(122)

21. Расходы по налогу на прибыль

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2024	За год, заканчивающийся 31 декабря 2023
Налог на прибыль за текущий период	(964)	-
Текущий налог на прибыль	(964)	-
Отложенный налог, относящийся к возникновению и списанию временных разниц	(602)	2 160
Доходы/(расход) по отложенному налогу на прибыль	(602)	2 160
Итого доходов/(расходов) по налогу на прибыль	(1 566)	2 160

Сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку 20% за отчетные годы, завершившиеся:

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2024	За год, заканчивающийся 31 декабря 2023
Прибыль (убыток) до налогообложения	5 517	(11 538)
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 20%, установленной законодательством	(1 104)	2 307
Эффект от необлагаемых налогом доходов и не вычитаемых в целях налогообложения расходов	(516)	(147)
Использование ранее не признанных налоговых убытков	964	-
Воздействие изменения ставки налога на прибыль	(910)	-
	(1 566)	2 160

В течение 2024 года ставка налога на прибыль организаций составляла 20%. за отчетный период обществом был использован отложенный налоговый актив по перенесенным на будущие периоды убыткам в размере 964 тыс. руб. С 01.01.2025 года ставка налога на прибыль составляет 25%. В случае изменения ставок налога на прибыль в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах величины отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств

подлежат пересчету на дату, предшествующую дате начала применения измененных ставок с отнесением возникшей в результате пересчета разницы на счет учета прибылей и убытков. Таким образом, все отложенные активы и обязательства по состоянию на 31.12.2024 года были пересчитаны с применением ставки 25% по налогу на прибыль. Воздействие изменения ставки налога на прибыль составило 910 тыс. руб.

Движение отложенных налогов за период, закончившийся 31 декабря 2024 года:

тыс. руб.

	31 декабря 2024	Признано в прибылях и убытках	01 января 2024
Отложенные налоговые активы			
Отложенный налоговый убыток	3 622	(240)	3 862
Резервы	1 911	(577)	2 488
Финансовые активы	1	-	1
Всего отложенных налоговых активов	5 534	(817)	6 351
Отложенные налоговые обязательства	(983)	215	(1 198)
Отложенные налоговые активы (нетто)	4 552	(602)	5 153

тыс. руб.

	31 декабря 2024	Признано в прибылях и убытках	01 января 2024
Отложенные налоговые обязательства			
Расходы будущих периодов	(983)	215	(1 198)
Всего отложенных налоговых обязательств	(983)	215	(1 198)
Отложенные налоговые активы	983	(215)	1 198
Отложенные налоговые обязательства (нетто)	-	-	-

Движение отложенных налогов за период, закончившийся 31 декабря 2023 года:

тыс. руб.

	31 декабря 2023	Признано в прибылях и убытках	01 января 2023
Отложенные налоговые активы			
Отложенный налоговый убыток	3 862	1 138	2 724
Резервы	2 488	1 810	678
Финансовые активы	1	-	1
Всего отложенных налоговых активов	6 351	2 948	3 404
Отложенные налоговые обязательства	(1 198)	(788)	(410)
Отложенные налоговые активы (нетто)	5 153	2 160	2 994

тыс. руб.

	31 декабря 2023	Признано в прибылях и убытках	01 января 2023
Отложенные налоговые обязательства			
Расходы будущих периодов	(1 198)	(788)	(410)
Всего отложенных налоговых обязательств	(1 198)	(788)	(410)
Отложенные налоговые активы	1 198	788	410
Отложенные налоговые обязательства (нетто)	-	-	-

22. Капитал

<i>руб.</i>	Уставный капитал	Взнос в имущество	Уставный капитал и Взнос в имущество
01 января 2023 года	30 015 000	50 075 515	80 090 515
31 декабря 2023 года	30 015 000	50 075 515	80 090 515
На конец года, полностью внесенный	30 015 000	50 075 515	80 090 515

<i>руб.</i>	Уставный капитал	Взнос в имущество	Уставный капитал и Взнос в имущество
01 января 2024 года	30 015 000	50 075 515	80 090 515
31 декабря 2024 года	30 015 000	50 075 515	80 090 515
На конец года, полностью внесенный	30 015 000	50 075 515	80 090 515

Зарегистрированный уставный капитал Общества составляет 30 015 000 рублей, полностью оплачен и принадлежит единственному участнику.

23. Распределяемая прибыль

Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль. Сумма непокрытого убытка, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Общества по состоянию на 31 декабря 2024 года, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, составила (12 109) тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года непокрытый убыток составил (16 060) тыс. руб.).

24. Операции со связанными сторонами

Связанными считаются стороны, которые находятся под общим контролем, или когда одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать на нее существенное влияние в процессе принятия финансовых и управленческих решений, как это определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При определении того факта, являются ли стороны связанными, во внимание принимается характер взаимоотношения сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Операции с материнской компанией Общества

Расходы и доходы

тыс. руб.	2024	2023
Прочие доходы		
Доходы от субаренды	37	112

Иных операций с материнской компанией Общества в 2024 и 2023 годах не было.

Операции с ключевым управленческим персоналом

К ключевому управленческому персоналу Общества отнесены Генеральный директор, Заместитель Генерального директора-Контролер.

Остатки по операциям со ключевым управленческим персоналом

тыс. руб.	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Прочие обязательства	2 091	772

Расходы и доходы

тыс. руб.	2024	2023
Заработная плата и социальные отчисления	(9 966)	(6 434)

Информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу

тыс. руб.	2024	2023
Краткосрочное вознаграждение	2 085	2 449

25. Финансовые инструменты и управление рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Общество следующим видам риска:

- Кредитный риск
- Риск ликвидности
- Рыночный риск

В данном примечании представлена информация о подверженности Общества каждому из указанных рисков, о целях Общества, его политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходе Общества к управлению капиталом.

/Кредитный риск

Общество подвержено кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в результате оказания услуг Обществом на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Общества по классам активов, представлен ниже:

Активы	31 декабря 2024	31 декабря 2023
<i>тыс. руб.</i>		
Оборотные активы		
<i>Финансовые активы, оцениваемые по амортизационной стоимости</i>		
Дебиторская задолженность	4 816	1 986
Краткосрочные депозиты	6 656	40 522
Денежные средства и их эквиваленты	57 088	20 335
Итого максимальный кредитный риск	68 560	62 843

В соответствии с финансовой политикой Общество открывает счета и размещает свободные денежные средства на депозитах только в надежных банках. Для управления кредитным риском, связанным с размещением свободных денежных средств в банках, руководство Общества периодически проводит процедуры оценки кредитоспособности банков.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Общества возникнут сложности по выполнению обязательств, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Общества к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить насколько это возможно, постоянное наличие у Общества 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 Общества.

Сроки погашения финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2024

тыс. руб.	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по амортизационной стоимости				
<i>Оборотные активы</i>				
Дебиторская задолженность	4 816	-	-	4 816
Краткосрочные депозиты	57 088	-	-	57 088
Денежные средства и эквиваленты	6 656	-	-	6 656
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизационной стоимости				
<i>Долгосрочные обязательства</i>				
Обязательства по аренде	-	-	(1 730)	(1 730)
<i>Краткосрочные обязательства</i>				
Обязательства по аренде	(496)	(1 571)	-	(2 067)
Кредиторская задолженность	(1 521)	-	-	(1 521)
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2024 года	66 543	(1 571)	(1 730)	63 242
Разрыв ликвидности нарастающим итогом	66 543	64 972	63 242	

Сроки погашения финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2023

тыс. руб.	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по амортизационной стоимости				
<i>Оборотные активы</i>				
Дебиторская задолженность	1 986	-	-	1 986
Краткосрочные депозиты	40 522	-	-	40 522
Денежные средства и эквиваленты	20 335	-	-	20 335
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизационной стоимости				
<i>Долгосрочные обязательства</i>				
Обязательства по аренде	-	-	(3 797)	(3 797)
<i>Краткосрочные обязательства</i>				
Обязательства по аренде	(437)	(1 387)	-	(1 824)
Кредиторская задолженность	(2 035)	-	-	(2 035)
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2023 года	60 371	(1 387)	(3 797)	55 187
Разрыв ликвидности нарастающим итогом	60 371	58 984	55 187	
Рыночный риск				

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное воздействие на прибыль Общества или стоимость, имеющих у него финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь доходности инвестиций.

Валютный риск.

Общество осуществляет деятельность на территории Российской Федерации и взыскивает дебиторскую задолженность в российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года у Общества не было финансовых активов и обязательств, деноминированных или выраженных в иностранных валютах.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки – это риск понесения финансовых убытков в связи с негативным изменением рыночных процентных ставок по финансовым активам и обязательствам Общества.

Риск изменения процентной ставки относится к активам и обязательствам Общества с «плавающей» процентной ставкой.

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Общества, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

тыс. руб.

31 декабря 2024

31 декабря 2023

Инструменты с фиксированной ставкой процента

Финансовые активы, оцениваемые по амортизационной стоимости

Краткосрочные депозиты

21,24%

57 000

14,99%

40 000

57 000

40 000

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизационной стоимости

Обязательства по аренде

Долгосрочные

13,24%

1 730

13,24%

3 797

Краткосрочные

13,24%

2 067

13,24%

1 824

3 797

5 621

В отчетном периоде Общество не имело активов и обязательств с «плавающей» процентной ставкой и не было подвержено риску изменения процентной ставки.

26. Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, оцениваемых по амортизационной стоимости.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, относящихся к категории оцениваемых по амортизированной стоимости: депозитов, денежных средств и их эквивалентов, краткосрочной дебиторской задолженности, краткосрочной кредиторской задолженности, приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие короткого срока до погашения этих инструментов.

Справедливая стоимость арендных обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, также приблизительно равна их балансовой стоимости.

27. Управление капиталом

Управление капиталом направлено, прежде всего, на сохранение возможности продолжения деятельности Общества в целях обеспечения доходности средств, инвестированных акционерами и прочими заинтересованными сторонами, и поддержание оптимальной структуры капитала в целях уменьшения его стоимости.

Законодательством Российской Федерации установлены требования к размеру собственных средств Общества, как управляющей компании, осуществляющей деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. Размер собственных средств Общества должен составлять не менее 20 000 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2024 года (20 000 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2023 года).

Общество ежемесячно публикует расчеты размера собственных средств, выполненные согласно методике, утвержденной нормативными актами Российской Федерации на основании данных российского бухгалтерского учета и финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. Согласно данным расчетам размер собственных средств Общества составлял на 31 декабря 2024 года – 54 186 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года – 55 954 тыс. руб.).

28. Условные обязательства и прочие риски

а. Условия хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Общество ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а также особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство допускают возможность различных толкований и вносят свой вклад в трудности для компаний, работающих в Российской Федерации. Политическая и экономическая нестабильность в регионе оказывали и могут продолжать оказывать негативное влияние на российскую экономику.

В 2024 году продолжался (начало - февраль 2022 года) военно-политический конфликт, связанный с событиями на Украине и последовавшими санкциями в отношении Российской Федерации. Начиная с февраля 2022 года США, страны ЕС и другие страны ужесточили ограничительные меры в отношении Правительства Российской Федерации, крупных финансовых институтов, отдельных организаций и физических лиц. В свою очередь Российская Федерация ввела ряд экономических мер по обеспечению безопасности и поддержанию устойчивости российской экономики, а также встречные ограничительные меры, меры валютного контроля, ряд решений по ключевой ставке и иные экономические меры. Введение и последующее усиление ограничительных мер повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, волатильность российского рубля и ключевой ставки, сокращение объема иностранных и внутренних инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования.

Экономика Российской Федерации в 2024 году характеризуется следующими показателями:

- инфляция за 2024 год составила 9,52% (за 2023 год – 7,42%);
- динамика валового внутреннего продукта за 2024 год показала рост на 4,1% по сравнению с 2023 годом (2023 год – рост на 3,6% по сравнению с 2022 годом).

Ключевую ставку в 2024 году повышали 3 раза: до 18, 19 и 21%. Это повлияло на кредитование бизнеса: в конце года индекс условий кредитования достиг исторически минимального значения (-55,1 п. п.). Сильнее всего это отразилось на предприятиях из оптовой торговли, автомобильной и добывающей отраслей.

На 31 декабря 2024 года официальные обменные курсы, установленные Банком России и используемые для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составляли 101,6797 рублей за 1 доллар США и 106,1028 рублей за 1 евро (2023 год: 89,6883 рубля за 1 доллар США и 99,1919 рублей за 1 евро).

Вместе с тем, Руководство Общества отмечает, что влияние ослабления рубля на деятельность Общества носило ограниченный характер: активы и обязательства Общества номинированы в рублях, и Общество обладает достаточными запасами ликвидности.

Российское законодательство, регулирующее налогообложение для целей ведения бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Общества может быть оспорена налоговыми органами. Руководство Общества, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены.

По итогам 2024 года можно сделать вывод, что российская экономика находится в процессе адаптации к новым условиям, однако для достижения устойчивого роста потребуется комплексный подход к решению существующих проблем. Устойчивый рост экономики будет зависеть от способности бизнеса адаптироваться к изменениям и от эффективной государственной политики.

Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

в. Судебные разбирательства

По мнению руководства Общества, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное негативное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Общества.

с. Налогообложение

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 Общества, 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.

29. События после отчетной даты

События после окончания отчетного периода, которые оказали существенное влияние на финансовую отчетность Общества, отсутствуют.