Общество с ограниченной ответственностью
Управляющая компания "ГЕРА"

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

Содержание

Отчет о финансовом положении……...……..……..……...3

Отчет о прибылях и убытках……...4

Отчет о прочем совокупном доходе……5

Отчет об изменениях в собственном капитале ……..……..6

Отчет о движении денежных средств……..……..……7

Примечания в составе финансовой отчетности

1. Основная деятельность 8
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность 8
3. Основы представления отчетности 9
4. Принципы Учетной политики 12
5. Денежные средства и их эквиваленты 19
6. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости 20
7. Основные средства 20
8. Нематериальные активы 21
9. Прочие активы 22
10. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости 22
11. Прочие обязательства 22
12. Уставный капитал 23
13. Выручка 23
14. Процентные доходы 23
15. Расходы на персонал 23
16. Прямые операционные расходы 23
17. Процентные расходы 24
18. Общие и административные расходы 24
19. Прочие доходы 24
20. Прочие расходы 24
21. Аренда 25
22. Налог на прибыль 25
23. Дивиденды 26
24. Управление финансовыми рисками 26
25. Условные обязательства 31
26. Справедливая стоимость финансовых инструментов 31
27. Операции со связанными сторонами 34
28. Учетные оценки и суждения, принятые при применении Учетной политики 34
29. События после отчетной даты 35

	Примечание	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	126	641
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	6	57 163	41 752
Нематериальные активы	8	227	287
Основные средства	7	351	743
Требования по текущему налогу на прибыль		1	1
Отложенные налоговые активы	17	446	187
Прочие активы	9	388	568
Итого активов		**58 702**	**44 179**
Обязательства			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	10	1 038	864
Обязательство по текущему налогу на прибыль		982	664
Отложенные налоговые обязательства	17	-	-
Прочие обязательства	11	1 421	955
Итого обязательств		**3 441**	**2 484**
Собственный капитал (Дефицит собственного капитала)			
Уставный капитал	12	22 000	22 000
Добавочный капитал		21 993	21 993
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		11 268	(2 297)
Итого собственный капитал (Дефицит собственного капитала)		**55 261**	**41 696**
Итого капитала и обязательств		**58 702**	**44 179**

_____

Генеральный директор
Михеев А.В.

24 апреля 2025 года

	Примечание	*за год, закончившийся 31 декабря* 2024	2023
Выручка	13	22 201	17 114
Итого доходы от основной деятельности		**22 201**	**17 114**
Процентные доходы	14	6 668	2 624
Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности		6 668	2 624
Расходы на персонал	15	(8 176)	(7 279)
Прямые операционные расходы	16	(19)	(30)
Процентные расходы	17	(95)	(149)
Общие и административные расходы	18	(3 872)	(2 964)
Прочие доходы	19	151	71
Прочие расходы	20	(5)	(9)
Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности		**(12 016)**	**(10 360)**
Прибыль (Убыток) до налогообложения		**16 853**	**9 378**
Расходы (Доходы) по налогу на прибыль	22	(3 288)	(2 355)
Прибыль (убыток) за период, приходящийся на собственников		**13 565**	**7 023**

_____

Генеральный директор
Михеев А.В.

24 апреля 2025 года

	Примечание	*за год, закончившийся 31 декабря* 2024	2023
Прибыль (Убыток) за период, признанная (признанный) в отчете о прибылях и убытках		**13 565**	**7 023**
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток			
Изменение фонда переоценки основных средств		-	-
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-	-
Прочий совокупный доход, который не переклассифицируется в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		**-**	**-**
Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток			
Изменение фонда переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	-
Изменение фонда накопленных курсовых разниц		-	-
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-	-
Прочий совокупный доход, который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-	-
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль		**-**	**-**
Совокупный доход (убыток) за период		**13 565**	**7 023**

Генеральный директор
Михеев А.В.

24 апреля 2025 года

	Собственный капитал			
	Уставный капитал	**Добавочный капитал**	**Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)**	**Итого собственный капитал (дефицит собственного капитала)**
Остаток за 31 декабря 2022 года	**22 000**	**21 993**	**(9 320)**	**34 673**
Совокупный доход (убыток):				
прибыль (убыток)	-	-	7 023	7 023
прочий совокупный	-	-	-	-
Остаток за 31 декабря 2023 года	**22 000**	**21 993**	**(2 297)**	**41 696**
Совокупный доход (убыток):				
прибыль (убыток)	-	-	13 565	13 565
прочий совокупный	-	-	-	-
Остаток за 31 декабря 2024 года	**22 000**	**21 993**	**11 268**	**55 261**

_____
Генеральный директор
Михеев А.В.

24 апреля 2025 года

	за год, закончившийся 31 декабря	
	2024	**2023**
Денежные потоки от операционной деятельности		
Денежные поступления от предоставления услуг и полученные комиссии	22 058	16 992
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги	(2 514)	(2 637)
Проценты полученные	6 561	2 509
Проценты уплаченные	(100)	(152)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	(7 721)	(6 865)
Оплата прочих административных и операционных расходов	20	57
Уплаченный налог на прибыль	(3 230)	(1 144)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	(95)	(98)
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности	**14 980**	**8 662**
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды	(389)	(336)
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности	**(389)**	**(336)**
Сальдо денежных потоков за отчетный период	**14 591**	**8 326**
Величина влияния изменений курса ин. валюты по отношению к рублю	**-**	**-**
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	**40 797**	**32 471**
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	**55 388**	**40 797**

Генеральный директор
Михеев А.В.

24 апреля 2025 года

1. Основная деятельность

Данная финансовая отчетность ООО УК "ГЕРА" подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания "ГЕРА", именуемое в дальнейшем "Компания", была создана в 2007 году.

В настоящий момент ООО УК "ГЕРА" оказывает полный перечень услуг в соответствии с действующим законодательством на основании выданной Банком России лицензии 21-000-1-00682 от 10.12.2009 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Список фондов, находящихся под управлением ООО УК "ГЕРА":

- ЗПИФ комбинированный "МАРКОВО";
- Закрытый паевой инвестиционный фонд комбинированный "ГЕРА-Процентный доход".

Основную операционную деятельность Компания осуществляет на территории г. Екатеринбург.

Деятельность регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – "Банк России").

Среднесписочная численность работников за 2024 год составила 4 человека (за 2023 год: 4 человека).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Компания зарегистрирована по адресу: 620027, Свердловская обл, г Екатеринбург, ул Азина, стр. 22/4, офис 1.4.

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Компания осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на деятельность Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка.

В 2024 году на деятельность и финансовую отчетность продолжает оказывать существенное влияние комплекс факторов экономического и иного характера. Среди них, в частности, геополитическая обстановка, ограничения, введенные в отношении Российской Федерации, ее экономических субъектов и граждан отдельными государствами и их объединениями, меры, принимаемые в Российской Федерации в ответ на внешнее санкционное давление.

В четвертом квартале рост экономики России приостановился. По оценке Минэкономразвития России годовой рост ВВП составил 4% за 11 месяцев прошедшего года. Хотя годовые темпы роста экономики в конце 2024 года повысились (до 3,6% в ноябре с 3,2% в октябре), с учетом сезонности месяц к месяцу ВВП не увеличивался ни в октябре (плюс 0,1%), ни в ноябре (0%). Кварталом ранее, по данным Росстата, ее рост на 3,1% в годовом выражении с точки зрения использования ВВП в значительной мере поддерживало расширение частного (на 6,5% против 6,1% во втором квартале) и государственного (4,5% против минус 0,2%) потребления, а также значительное накопление основного капитала (10,1% против 7,2% соответственно) на фоне снижения запасов. В четвертом же квартале потребительский спрос постепенно стабилизировался (по оценке Минэкономики, все траты на потребление домохозяйств в ноябре с учетом сезонности к октябрю выросли на 0,1% после снижения на 0,4% в октябре. Инвестактивность же оставалась повышенной, как и госрасходы.

Реальные зарплаты в октябре также продолжали уверенно расти — на 7,2% против 8,4% в сентябре 2024 года на фоне исторически низкой безработицы в 2,3%.

Банк России увеличил ключевую ставку в октябре 2024 года до 21% (с 19% в сентябре).

Фондовый рынок России в IV квартале снова продемонстрировал смешанную динамику и волатильность. Индекс Мосбиржи в IV квартале вырос на 0,9% (с 2 857,56 до 2 883,04 пункта). Максимальное снижение индекса в течение квартала составляло до 2 377 пунктов (на -17%). В декабре, на фоне сохранения Центральным банком ключевой ставки на уровне октября, индекс Мосбиржи был восстановлен к концу 2024 года. Таким образом, за 2024 год снижение индекса Мосбиржи составило -7% (с 3 099,11 до 2 883,04 пунктов).

Цены на нефть вернулись к своему значению на начало года и составили 75 USD за баррель.

Цена на газ в Европе продолжает свой рост в течение всего года с сокращением импорта из России.

В IV квартале 2024 года продолжилась девальвация рубля на фоне исторически высокой ключевой ставки ЦБ. Курс доллара вырос на 8,9% (с 93,4 до 101,7 руб. за $). Итого за 2024 год курс доллара США вырос на 13,4% (с 89,7 до 101,7 руб. за $).

Основным фактором финансовой стабильности со стороны глобальных рынков по-прежнему являются внешнеторговые потоки и, соответственно, риски падения цен на сырьевые и другие экспортные товары. Продолжение украинского конфликта остается основным источником рисков для экономики РФ и фондового рынка, в частности.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством. Руководство Компании считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Компании в сложившихся обстоятельствах.

3. Основы представления отчетности

Общие положения. Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретациям международной финансовой отчетности. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены далее. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности (если не указано иное).

Компания ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и составляет финансовую отчетность в соответствии с российскими законодательно-нормативными актами и инструкциями по бухгалтерскому учету (ОСБУ). 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.

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

Суждения, выработанные в процессе применения учетной политики, оказывающие значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности, и являющиеся наиболее существенными для финансовой отчетности, раскрываются в соответствующих примечаниях.

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости активов и обязательств, за исключением аспектов, раскрытых в учетной политике.

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации.

Стандарты, разъяснения и изменения к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Компанией досрочно

Ряд новых стандартов, разъяснений и изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2025 года или после этой даты. В частности, Компания не применила досрочно следующие стандарты, разъяснения и изменения к стандартам:

Поправки к МСФО (IAS) 21 "Ограничения конвертируемости валют" – данные поправки применяются в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – "Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов" применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2026 г.

"Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО − том 11": поправки к МСФО (IAS) 7 – "Учет по первоначальной стоимости"; поправки к МСФО (IFRS) 9 − "Прекращение признания обязательств по аренде"; поправки к МСФО (IFRS) 10 − "Определение "агента де-факто"; поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 − "Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки"; поправки к МСФО (IFRS) 7 − "Прибыль или убыток при прекращении признания"; поправки к МСФО (IFRS) 1 − "Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО"; поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 − "Введение"; поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 − "Раскрытие информации о кредитном риске"; поправки к МСФО (IFRS) 9 − "Цена сделки" применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2026 г.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2027 г.

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации» применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2027 г.

Руководство Компании не ожидает, что применение этих поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

Корректировки финансовой отчетности 2023 года после выпуска

В целях представления более полной и уместной информации в данных за 2024 год были пересчитаны и дополнены (детализированы) некоторые сведения за 2023 год, раскрываемые в формах годовой финансовой отчетности. В частности, в отчете о финансовом положении Компания произвела раскрытие в отдельных строках различных финансовых активов и обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости. В отчете о прибылях и убытках Компания реклассифицировала расходы на персонал и общие и административные расходы из управленческих расходов. В отчете о движении денежных средств Компания перенесла проценты полученные из инвестиционной деятельности в операционную деятельность и произвела раскрытие в отдельную строку процентов уплаченных. Были выделены денежные выплаты поставщикам за товары и услуги и выплаты заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам из управленческих расходов.

Ниже представлено влияние реклассификаций в отчете о финансовом положении, отчете о прибылях и убытках и отчете о движении денежных средств на данные годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

Отчет о финансовом положении

	31 декабря 2023 года после реклассификации	Эффект реклассификации	31 декабря 2023 года до реклассификации
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	641	(40 156)	40 797
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	41 752	41 752	-
Прочие активы	568	(1 596)	2 164
Итого по реклассификации активов	**42 961**	**-**	**42 961**
Обязательства			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	864	864	-
Краткосрочные кредиты и займы	-	(810)	810
Прочие обязательства	955	(54)	1 009
Итого по реклассификации обязательств	**1 819**	**-**	**1 819**

Отчет о прибылях и убытках

	31 декабря 2023 года после реклассификации	Эффект реклассификации	31 декабря 2023 года до реклассификации
Управленческие расходы	-	10 243	(10 243)
Прямые операционные расходы	(30)	(30)	-
Расходы на персонал	(7 279)	(7 279)	-
Общие и административные расходы	(2 964)	(2 964)	
Административные и прочие операционные расходы	-	39	(39)
Прочие расходы	(9)	(9)	-
Итого по реклассификации прибылей или убытков	**(10 282)**	**-**	**(10 282)**

Отчет о движении денежных средств

	31 декабря 2023 года после реклассификации	Эффект реклассификации	31 декабря 2023 года до реклассификации
Управленческие расходы	-	9 502	(9 502)
Денежные средства, созданные операционной деятельностью	-	41	(41)
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги	(2 637)	(2 637)	-
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	(6 865)	(6 865)	-
Оплата прочих административных и операционных расходов	57	57	-
Прочие денежные потоки от операционной	(98)	(98)	-

деятельности

Итого по реклассификации прибылей или убытков	**(9 543)**	**-**	**(9 543)**

4. Принципы Учетной политики

Основные положения Учетной политики Компании

Основные принципы бухгалтерского учета **–** Настоящая финансовая отчетность Компания подготовлена на основе метода начислений.

Бухгалтерский учет ведется Компанией в соответствии с российским законодательством. Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Валюта отчетности **–** Денежной единицей, используемой при составлении данной финансовой отчетности, является российский рубль.

Денежные средства и их эквиваленты **–** 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.

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток **–** Ценные бумаги, которые не были классифицированы Компанией в категорию ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, или категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, должны быть классифицированы в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Компания может соответствующим решением на дату первоначального признания ценных бумаг классифицировать их (без права последующей реклассификации) как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию (учетное несоответствие), которая иначе возникла бы вследствие использования различных баз оценки активов или обязательств либо признания связанных с ними доходов и расходов.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные, наблюдаемые на открытом рынке.

Разница между справедливой стоимостью и стоимостью приобретения ценных бумаг подлежит отражению в бухгалтерском учете в случае, если справедливая стоимость приобретаемых ценных бумаг при первоначальном признании более чем на 10% отличается от стоимости их приобретения (уровень существенности).

Компания классифицирует финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствующую категорию в момент их приобретения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, могут быть переклассифицированы только в следующих случаях:

(а) в очень редких случаях возможна переклассификация финансовых активов из категории учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категории удерживаемых до погашения и имеющихся в наличии для продажи, если этот актив больше не удерживается для целей продажи или обратного выкупа в ближайшее время;

(б) возможна переклассификация из категории финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категорию "кредиты и дебиторская задолженность", если Компания имеет намерение и способность удерживать данный финансовый актив в обозримом будущем до погашения.

В отношении ценных бумаг, отнесенных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, проверка на обесценение не производится. Под ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, резервы под обесценение не формируются.

По долговым ценным бумагам, номинированным в иностранной валюте, балансовой стоимостью является рублевый эквивалент стоимости по официальному курсу на дату проведения переоценки.

Справедливой стоимостью ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте, является рублевый эквивалент справедливой стоимости в иностранной валюте по официальному курсу, установленному Банком России на дату проведения переоценки.

Не позднее последнего дня месяца все ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются (переоцениваются) по справедливой стоимости.

При совершении в течение месяца операций с ценными бумагами соответствующего выпуска (эмитента) переоценке на дату совершения операций подлежат все оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток ценные бумаги этого выпуска (эмитента).

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – Компания оценивает ценные бумаги по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- ценные бумаги приобретены в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных условиями выпуска денежных потоков, так и путем продажи ценных бумаг;
- условия выпуска ценных бумаг обусловливают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

По долевым ценным бумагам, которые в противном случае были бы классифицированы в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Компания может принять не подлежащее отмене решение отражать изменения справедливой стоимости таких ценных бумаг в составе прочего совокупного дохода в порядке, предусмотренном МСФО (IFRS) 9.

Справедливой стоимостью ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте, является рублевый эквивалент справедливой стоимости в иностранной валюте по официальному курсу, установленному Банком России на дату проведения переоценки.

Не позднее последнего дня месяца все ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, справедливая стоимость которых может быть надежно определена, оцениваются (переоцениваются) по справедливой стоимости.

При совершении в течение месяца операций с ценными бумагами соответствующего выпуска (эмитента) переоценке на дату проведения операций подлежат все оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход ценные бумаги этого выпуска (эмитента).

Переоценке подлежит остаток ценных бумаг, сложившийся на конец дня после отражения в учете операций по приобретению и выбытию ценных бумаг.

При выбытии (реализации) ценных бумаг суммы переоценки, приходящиеся на выбывающие (реализуемые) ценные бумаги (в соответствии с выбранным методом оценки стоимости), списываются.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости – Компания относит ценные бумаги в категорию ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- ценные бумаги приобретены в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание ценных бумаг для получения предусмотренных условиями выпуска денежных потоков;
- условия выпуска ценных бумаг обусловливают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Компания формирует резерв под обесценение долговых ценных бумаг (включая векселя) или, в случае превышения оценки ожидаемых кредитных убытков, которые были включены в расчетные денежные потоки при первоначальном признании долговых ценных бумаг, над оценкой ожидаемых кредитных убытков на дату оценки (далее - благоприятные изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок), отразить корректировку стоимости долговых ценных бумаг, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании.

Долговая ценная бумага является кредитно-обесцененным финансовым активом, если имеется одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по такому финансовому активу. Подтверждением обесценения долговых ценных бумаг являются наблюдаемые данные о следующих событиях:

- значительные финансовые затруднения эмитента;
- нарушение эмитентом условий погашения или выплаты процентных доходов по долговой ценной бумаге;
- появление признаков банкротства эмитента;
- исчезновение активного рынка для долговой ценной бумаги в результате финансовых затруднений у эмитента;
- покупка долговой ценной бумаги с большой скидкой (дисконтом);
- иные случаи в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Не реже чем на каждую отчетную дату Компания оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск по долговой ценной бумаге с даты ее первоначального признания. При этом Компания руководствуется требованиями к определению значительного увеличения кредитного риска, установленными МСФО (IFRS) 9.

Компания признает разницу между величиной оценки резерва под обесценение или корректировки стоимости долговых ценных бумаг на отчетную дату и величиной предыдущей оценки в качестве доходов или расходов от обесценения.

Ожидаемые кредитные убытки определяются как взвешенная с учетом вероятности оценка кредитных убытков за весь ожидаемый срок обращения долговых ценных бумаг. Ожидаемые кредитные убытки зависят от суммы и срока выплат, поэтому кредитный убыток возникает даже в том случае, если Компания ожидает получить всю сумму в полном объеме, но позже, чем предусмотрено условиями выпуска.

Основные средства - за исключением основных средств, классифицированных в категорию Земля, Земля и здания, отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение. Основные средства, соответствующие классу: Земля, земля и здания подлежат учету по переоцененной стоимости. Под первоначальной

стоимостью для зданий, имеющихся на балансе на момент первого применения МСФО (за исключением незавершенного строительства и капвложений в арендованные объекты), понимается переоцененная стоимость на момент первого применения МСФО, для прочих основных средств - стоимость приобретения, скорректированная до эквивалента покупательной способности российского рубля за 31 декабря 2002 года. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прочих совокупных доходах. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из чистой реализуемой стоимости актива и ценности его использования. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Незавершенное строительство и капитальные вложения в арендованные объекты учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение. По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств или инвестиционного имущества и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

Офисное и компьютерное оборудование отражено по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля за 31 декабря 2002 года, за вычетом накопленного износа.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчете суммы прибыли/(убытка). Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прочих совокупных доходах в момент их понесения.

Активы, классифицируемые как "удерживаемые для продажи" – Активы классифицируются как "удерживаемые для продажи", если их балансовая стоимость будет возмещена в результате совершения продажи в течение 12 месяцев с даты реклассификации, а не в результате продолжения эксплуатации. Продление периода завершения плана продаж может превышать 12 месяцев, если такое продление вызвано событиями или обстоятельствами, неподконтрольными организации, и при этом существуют подтверждения намерения Компании осуществить имеющийся у него план продажи. Реклассификация активов, удерживаемых для продажи, требует соблюдения следующих условий:

• данные активы имеются в наличии для немедленной продажи в их текущем состоянии;

• руководство Компании утвердило программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации;

• активы становятся предметом предложения на рынке по цене, сопоставимой с их справедливой стоимостью;

• ожидается, что продажа будет осуществлена в течение 12 месяцев с момента реклассификации;

• отсутствует вероятность существенного изменения плана продаж или ее отмены.

Активы, классифицированные в отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как "удерживаемые для продажи", не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Активы, "удерживаемые для продажи", оцениваются по наименьшей величине из двух значений: их балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Реклассифицированные долгосрочные финансовые инструменты, отложенные налоговые активы и инвестиционное имущество, отражаемые по справедливой стоимости, не подлежат оценке по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Долгосрочные активы, "удерживаемые для продажи", не амортизируются.

Нематериальные активы – К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. Стоимость приобретения нематериальных активов, полученных в рамках операций по объединению организаций, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неопределенные сроки полезного использования.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования анализируется на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива. В противном случае срок полезного использования перспективно меняется с неопределенного на ограниченный.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения.

Затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Компанией и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом. Капитализированные затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Прямые затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования с использованием норм амортизации.

Нормы амортизации берутся исходя из срока полезного использования нематериального актива.

Амортизация – Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов.

Амортизация признается, даже если справедливая стоимость актива, превышает его балансовую стоимость, при условии, что ликвидационная стоимость актива не превышает балансовую стоимость. Ремонт и обслуживание актива не исключают необходимость его амортизации.

Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использования, т.е. когда местоположение и состояние актива обеспечивают его использование в соответствии с намерениями Компания. Амортизация прекращается с прекращением его признания.

Аренда – Актив в форме права пользования и обязательство по договору аренды признаются Компанией - арендатором на дату начала аренды и оценивается по первоначальной

стоимости, определяемой по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не были осуществлены на дату признания. Арендные платежи дисконтируются с использованием предусмотренной в договоре аренды процентной ставки. При невозможности расчета предусмотренной в договоре аренды процентной ставки используется процентная ставка по заемным средствам Компании. Арендные платежи, уплаченные авансом до даты начала аренды и первоначальные прямые затраты, включаются в первоначальную стоимость актива в форме права пользования. Активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам, после первоначального признания оцениваются Компанией-арендатором с применением модели учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения с последующей корректировкой на переоценку обязательства по договору аренды. После даты начала аренды Компания-арендатор увеличивает балансовую стоимость для отражения процентов по обязательству по аренде и уменьшает балансовую стоимость для отражения осуществленных арендных платежей; переоценивает балансовую стоимость для отражения переоценки или модификации договоров аренды. После даты начала аренды Компания-арендатор переоценивает обязательства по аренде с учетом изменений арендных платежей в качестве корректировки актива в форме права пользования. Если балансовая стоимость актива в форме права пользования уменьшается до нуля и при этом дополнительно уменьшается оценка обязательства по аренде, Компания- арендатор признает оставшуюся величину переоценки в составе прибыли или убытка. Актив в форме права пользования амортизируется с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: даты окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или даты окончания срока аренды, предусмотренного договором. Для последующей оценки активов в форме права пользования средств Компания выбирает модель учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Уставный капитал – Уставный капитал отражается по приведенной гиперинфлированной стоимости с учетом покупательной способности рубля за 31 декабря 2002 года.

Дивиденды – отражаются в составе чистых активов, причитающихся участникам в том периоде, за который они были объявлены.

Дивиденды отражаются при их утверждении общим собранием участников и показываются в отчетности как распределение прибыли.

Дивиденды, объявленные после даты составления бухгалтерского баланса, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты.

Налог на прибыль – В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы/возмещение по налогу на прибыль в отчете о прочем совокупном доходе за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления бухгалтерского баланса. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату. Активы по отложенному налогообложению отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенное налогообложение, возникающее при переоценке по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, с отнесением данной переоценки на

увеличение или уменьшение собственных средств акционеров, также относятся непосредственно на собственные средства акционеров. При реализации данных ценных бумаг соответствующие суммы отложенного налогообложения отражаются в отчете о прочих совокупных доходах.

Отложенные налоговые активы и обязательства создаются в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, кроме тех случаев, когда момент исчезновения временных разниц может контролироваться Компанией и существует вероятность того, что эти временные разницы не исчезнут в обозримом будущем.

Отражение доходов и расходов – Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прочих совокупных доходах по всем процентным инструментам по методу наращивания

Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и наращенный дисконт, включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Переоценка иностранной валюты – Операции в иностранной валюте отражаются по официальному обменному курсу Банка России, существующему на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается в отчет о совокупной прибыли по официальному обменному курсу Банка России, действующему на дату операций.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу Банка России на дату составления баланса.

Курсовые разницы, связанные с долговыми ценными бумагами и прочими денежными финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости, включаются в доходы и расходы от переоценки иностранной валюты. Курсовые разницы, связанные с неденежными статьями, такими, как долевые ценные бумаги, отнесенные к категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости. Курсовые разницы по неденежным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прочих совокупных доходах, поскольку они влияют на справедливую стоимость чистых активов, причитающихся акционерам (участникам).

На 31 декабря 2024 года курс, используемый для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял за 1 доллар США – 101,6797 руб. (2022 г.- 89,6883 руб.), 106,1028 руб. за 1 евро (2022 г. – 99,1919 руб.). В настоящее время валюта Российской Федерации не является свободно конвертируемой валютой в большинстве стран за пределами Российской Федерации.

Производные финансовые инструменты включают валютообменные контракты, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, валютные и процентные опционы, а также другие производные финансовые инструменты, и первоначально отражаются в балансе по стоимости приобретения (все затраты по сделке), а впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, моделей дисконтирования потоков денежных средств, моделей установления цены по опциону или курсов спот на конец года в зависимости от типа сделки. Все производные финансовые инструменты учитываются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов относится на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой либо доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми и инвестиционными ценными бумагами, в зависимости от предмета сделки. Компания не проводила операций с производными финансовыми инструментами для целей хеджирования.

Резервы – Резервы отражаются в отчетности при возникновении у Компании обязательств (правовых или традиционных) до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того,

что для исполнения этих обязательств Компанией потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью надежности.

Отчисления в Фонды социального назначения – Компания производит взносы в пенсионный Фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации в отношении своих сотрудников. Расходы Компании по взносам в указанные Фонды учитываются по мере их возникновения и включаются в состав расходов на содержание персонала.

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

Оценочные обязательства – Оценочное обязательство представляет собой нефинансовое обязательство, неопределенное по величине или с неопределенным сроком исполнения.

Оценочные обязательства признаются при наличии у Компании условных обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до конца отчетного периода. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компании потребуется отток экономических ресурсов и сумма обязательств может быть надежно оценена.

Операции со связанными сторонами – Компания проводит операции со связанными сторонами. Стороны считаются связанными, в том числе, если одна из них имеет возможность контролировать другую, вместе с другой стороной находится под общим контролем, находится под совместным контролем другой стороны и третьего лица или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений.

При рассмотрении взаимоотношений со связанными сторонами Компания принимает во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическую форму.

Отчетность по сегментам – Компания не представляет информацию по сегментам, так как долговые или долевые инструменты не обращаются на открытом рынке (внутренней или зарубежной Фондовой бирже или внебиржевом рынке, включая местные и региональные рынки).

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Денежные средства на расчетных счетах	126	641
Итого денежных средств и их эквивалентов	**126**	**641**

По состоянию за 31 декабря 2024 года (31.12.2023) отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам.

Денежные средства на 31 декабря 2024 года представляют собой остатки на расчетном счете в ПАО Сбербанк; на 31 декабря 2023 года – на расчетном счете в ПАО Сбербанк.

Данные активы находятся на территории Российской Федерации и выражены в российских рублях.

6. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	55 263	40 156
Дебиторская задолженность	1 900	1 596
Резерв под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	-
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	**57 163**	**41 752**

Ниже представлено кредитное качество финансовых активов за 2024 и 2023 годы.

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Индивидуально обесцененные (общая сумма)	**57 163**	**41 752**
- без задержки платежей и с задержкой платежа менее 30 дней	**57 163**	**41 752**
Итого индивидуально обесцененные (общая сумма)	**57 163**	**41 752**
Общая балансовая сумма финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	**57 163**	**41 752**
За вычетом резерва под обесценение	**57 163**	**41 752**

Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах на 31.12.2024 представлены депозитом в ПАО Сбербанк, на 31.12.2023 – депозитом в ПАО Сбербанк.

Ниже представлены ставки и сроки, по которым размещаются депозиты в течение отчетного и сравнительного периода.

№	Наименование показателя	На 31.12.2024 г.		На 31.12.2023 г.	
		Диапазон контрактных процентных ставок	Временной интервал сроков погашения	Диапазон контрактных процентных ставок	Временной интервал сроков погашения
1	2	3	4	5	6
2	Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	от 13,21 до 19,44	от 16 до 31	от 5,15 до 13,28	от 29 до 35

Дебиторская задолженность является текущей и необесцененной задолженностью ЗПИФ в рамках доверительного управления. На 31.12.2024 (31.12.2023) также присутствует несущественная прочая дебиторская задолженность.

Данные активы находятся на территории Российской Федерации и выражены в российских рублях.

7. Основные средства

Движение по счетам основным средствам представлено в следующей таблице:

	Актив в форме права пользования, относящиеся к основным средствам	Итого
Первоначальная стоимость на 31.12.2022	**1 176**	**1 176**
Накопленная амортизация на 31.12.2022	**(41)**	**(41)**
Остаток на 31 декабря 2022 года	**1 135**	**1 135**
Поступления	-	-
Амортизационные отчисления	(392)	(392)
Переоценка	-	-
Выбытие	-	-
Первоначальная стоимость на 31.12.2023	**1 176**	**1 176**
Накопленная амортизация на 31.12.2023	**(433)**	**(433)**
Остаток на 31 декабря 2023 года	**743**	**743**
Поступления		
Амортизационные отчисления	(392)	(392)
Переоценка	-	-
Выбытие	-	-
Первоначальная стоимость на 31.12.2024	**1 176**	**1 176**
Накопленная амортизация на 31.12.2024	**(825)**	**(825)**
Остаток на 31 декабря 2024 года	**351**	**351**

Основные средства Компании представлены активом в форме права пользования. Подробная информация указана в примечании 21.

8. Нематериальные активы

	Нематериальные активы, приобретенные	Итого
Первоначальная стоимость на 31.12.2022	**561**	**561**
Накопленная амортизация на 31.12.2022	**(201)**	**(201)**
Остаток на 31 декабря 2022 года	**360**	**360**
Поступления	-	-
Амортизационные отчисления	(73)	(73)
Переоценка	-	-
Выбытие	-	-
Первоначальная стоимость на 31.12.2023	**561**	**561**
Накопленная амортизация на 31.12.2023	**(274)**	**(274)**
Остаток на 31 декабря 2023 года	**287**	**287**
Поступления	17	17
Амортизационные отчисления	(78)	(78)
Переоценка	-	-

Выбытие	-	-
Первоначальная стоимость на 31.12.2024	**578**	**578**
Накопленная амортизация на 31.12.2024	**(351)**	**(351)**
Остаток на 31 декабря 2024 года	**227**	**227**

Нематериальные активы Компании представлены программным обеспечением и лицензиями.

9. Прочие активы

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	-	11
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	388	557
Итого прочие активы	**388**	**568**

10. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Обязательства по аренде	416	810
Кредиторская задолженность перед клиентами	16	16
Прочая кредиторская задолженность	606	38
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	**1 038**	**864**

Ниже представлен анализ процентных ставок и сроков погашения финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости.

№	Наименование показателя	На 31.12.2024 г.		На 31.12.2023 г.	
		Процентные ставки	Сроки погашения	Процентные ставки	Сроки погашения
1	2	3	4	5	6
1	Обязательства по аренде	до 15,97%	до 334 дней	до 15,97%	до 700 дней

11. Прочие обязательства

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Расчеты с персоналом	1 080	744
Расчеты по социальному страхованию	334	203
Налог на добавленную стоимость, полученный	7	7
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	-	-

Итого прочие обязательства	**1 421**	**955**

12. Уставный капитал

Уставный капитал на 31 декабря 2024 года сформирован и полностью оплачен на сумму 22.000 тыс. рублей (31.12.2023 – 22.000 тыс. рублей). Пересчет размера уставного капитала, вызванный инфлированием, не осуществлялся поскольку Компания создана в 2007 году и ее деятельность не осуществлялась в условиях гиперинфляционной экономики.

13. Выручка

	2024	**2023**
Вознаграждение по доверительному управлению	22 201	17 114
Вознаграждение по консультационным услугам	-	-
Итого доходы от основной деятельности	**22 201**	**17 114**

14. Процентные доходы

	2024	**2023**
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	6 668	2 624
Итого процентные доходы	**6 668**	**2 624**

15. Расходы на персонал

	2024	**2023**
Расходы по оплате труда	6 970	6 163
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	1 198	1 033
Прочее	8	83
Итого расходы на персонал	**8 176**	**7 279**

16. Прямые операционные расходы

	2024	**2023**
Расходы на услуги депозитариев и регистраторов	-	-
Расходы доверительного управляющего за счет собственных средств в отношении инвестиционных фондов	19	30
Итого прямые операционные расходы	**19**	**30**

17. Процентные расходы

	2024	2023
По обязательствам по аренде	95	149
Итого процентные расходы	**95**	**149**

18. Общие и административные расходы

	2024	2023
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	424	232
Амортизация основных средств	392	392
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	78	73
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	527	57
Транспортные расходы	19	2
Командировочные расходы	25	-
Штрафы, пени	-	-
Расходы на услуги банков	35	29
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	98	98
Прочие административные расходы	2 276	2 080
Итого общие и административные расходы	**3 872**	**2 964**

19. Прочие доходы

	2024	2023
Доходы от сдачи имущества в аренду, кроме аренды инвестиционного имущества	150	71
Прочие доходы	1	-
Итого прочие доходы	**151**	**71**

20. Прочие расходы

	2024	2023
Прочие расходы	5	9
Итого прочие расходы	**5**	**9**

21. Аренда

Активы и обязательства по договорам аренды, в соответствии с условиями которых Компания является арендатором

	2024	2023
Основные средства	351	743
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	416	810

Потоки денежных средств по договорам аренды, в соответствии с условиями которых Компания является арендатором

	2024	2023
Денежные потоки от операционной деятельности, в том числе:	**100**	**152**
проценты уплаченные	100	152
Денежные потоки от финансовой деятельности, в том числе:	**389**	**336**
платежи в погашение обязательств по договорам аренды	389	336
Итого отток денежных средств	**488**	**488**

Компания арендует помещение, в котором размещен офис. Данная аренда признается арендой в форме права пользования в соответствии с МСФО (IFRS) 16 "Аренда". В связи с этим обязательства по аренде рассчитаны с помощью метода дисконтирования. Ставка дисконтирования, заложенная в договоре, не может быть легко определена, Компания использует доступную информацию по ставкам заимствования кредитных средств. Ставка дисконтирования была определена на основе дезрисковой ставки, увеличенной на ставку дисконтирования на сопоставимых по срокам договора условиях. Источником является Бюллетень банковской статистики, публикуемый на сайте Банка России (http://www.cbr.ru/publ/).

22. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2024	2023
доход (расход) по текущему налогу на прибыль	(3 547)	(1 948)
доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	259	(407)
Расходы по налогу на прибыль за год	**(3 288)**	**(2 355)**

Текущая ставка налога на прибыль, применимая к прибыли, в 2024 году составляет 20% процентов (в 2023 году: 20%).

Сопоставление теоритического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	2024	2023
Прибыль (убыток) до налогообложения	16 853	9 378

Теоретические расходы (доходы) по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке (2024 год: 20%; 2023 год: 20%)	3 371	1 876
Поправки на доходы или расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета	177	72
доходы, не принимаемые к налогообложению	-	-
расходы, не принимаемые к налогообложению	177	72
Воздействие изменения ставки налога на прибыль	(22)	-
Прочее	(237)	407
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	**3 288**	**2 355**

С 1 января 2025 года произошло увеличение ставки налога на прибыль с 20% до 25%.

Отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2024 (31 декабря 2023 года) года представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 года	**Отражено в составе прибыли или убытка**	**Отражено в составе прочего совокупного дохода**	**31 декабря 2024 года**
Общая сумма отложенного налогового актива	187	259	-	446
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	187	259	-	446
Общая сумма отложенного налогового обязательства	-	-	-	-
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	187	259	-	446
Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	**187**	**259**		**446**

	31 декабря 2022 года	**Отражено в составе прибыли или убытка**	**Отражено в составе прочего совокупного дохода**	**31 декабря 2023 года**
Общая сумма отложенного налогового актива	595	(407)	-	187
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	595	(407)	-	187
Общая сумма отложенного налогового обязательства	-	-	-	-
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	595	(407)	-	187
Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	**595**	**(407)**	**-**	**187**

23. Дивиденды

Дивиденды не выплачивались в 2024 (2023) году.

24. Управление финансовыми рисками

В финансовой отчетности раскрывается информация об идентифицированных в рамках системы риск-менеджмента рисках ведения деятельности Компании, а также мероприятия по снижению рисков или их исключению, осуществляемые в течение отчетного периода. Перечень рисков включает как внутренние риски, т.е. риски, на которые Компания может оказывать непосредственно влияние; так и внешние риски, т.е. риски, на которые Компания не оказывает влияния и в отношении которых могут применяться только апостериорные меры реагирования.

Кредитный риск

Под кредитным риском понимается риск возникновения расходов (убытков) Компании вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств в соответствии с условиями договора. Кредитному риску подвержены как эмитенты долговых ценных бумаг в портфеле Компании, так и контрагенты (в т.ч. банки, брокеры, дебиторы).

Операционный риск

Операционный риск – риск возникновения последствий, влекущих, в том числе приостановление или прекращение оказания услуг, а также возникновения расходов (убытков) Компании, обусловленных сбоями в работе программно-технических средств, несоответствием их функциональных возможностей виду деятельности, характеру и масштабу совершаемых операций профессионального участника, нарушениями процедур проведения внутренних операций или неэффективностью указанных процедур, некорректными действиями или бездействием работников Компании и (или) воздействием внешних событий.

Технический риск

Риск возникновения сбоев в работе программно-технических средств включает в себя сбои в работе вычислительных, телекоммуникационных, обеспечивающих систем и ПО, а также сбои в работе системы дистанционных продаж паев паевых фондов под управлением Компании, которые могут привести к возникновению ущерба в виде прямых (в т.ч. штрафы, расходы на ремонт/замену и др.) или косвенных (в т.ч. отток клиентов, ухудшение деловой репутации и др.) убытков.

Географический риск

Все активы и обязательства Компании на 31.12.2024, 31.12.2023 находятся на территории Российской Федерации

Валютный риск

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения курса обмена валют.

Все активы и обязательства Компании на 31.12.2024, 31.12.2023 выражены в российских рублях.

Риск проведения внутренних операций

Риск нарушения или неэффективности процедур проведения внутренних операций подразумевает нарушения в Компании бизнес-процессов Компании, которые могут привести к возникновению ущерба в виде прямых или косвенных убытков.

Риск некорректных действий сотрудников

Риск некорректных действий работников включает ошибки профессиональной деятельности, мошеннические действия и злоупотребление служебным положением со стороны персонала, которые могут привести как к прямым, так и к косвенным убыткам.

Правовой риск

К внешним рискам, которые не находятся под прямым контролем Компании, относится также правовой риск, т.е. риск возникновения расходов (убытков) Компании вследствие неоднозначности толкования норм права.

Рыночный риск

Рыночный риск – риск возникновения расходов (убытков) Компании вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов или иных активов, в которые инвестированы средства Компании или средства, предоставленные ей в качестве обеспечения исполнения обязательств.

В отношении акций в инвестиционном портфеле Компании риск возникновения убытков, связанных с ухудшением общеэкономических условий, выражающемся в снижении рыночного индекса, называется систематическим. Данный риск является недиверсифицируемым.

В отношении долговых ценных бумаг рыночный риск выражается в неблагоприятном изменении процентных ставок в экономике, от которых зависит цена таких бумаг, и называется процентным риском.

В отношении инструментов, приобретаемых в валюте, отличной от рубля, дополнительно возникает риск неблагоприятного изменения курса валюты, что отражает валютный риск таких инвестиций.

Целью управления рыночным риском является поддержание принимаемого Компанией риска на допустимом уровне, определённом в соответствии с бизнес-стратегией Компании. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала Компании ее клиентов посредством ограничения возможных убытков или недополучения прибыли по операциям на финансовых рынках, а также иным операциям, связанным с принятием рыночного риска.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – риск возникновения расходов (убытков) Компании вследствие недостаточности имущества в распоряжении Компании для удовлетворения требований её кредиторов по передаче этого имущества в установленный срок. Источником такого риска могут быть ценные бумаги в портфеле Компании, которые невозможно быстро реализовать без существенного снижения стоимости, а также различающаяся временная структура активов и пассивов на балансе Компании, то есть недостаточность объема текущих активов для обеспечения текущих обязательств.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2024 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

	До 3 месяцев	**От 3 месяцев до 1 года**	**Свыше 1 года или без срока**	**Итого**
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	126	-	-	126
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	57 163	-	-	57 163
Итого активов	**57 288**	**-**	**-**	**57 288**
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	656	308	74	1 038
Итого обязательств	**656**	**308**	**74**	**1 038**
Чистый разрыв ликвидности	**56 632**	**(308)**	**(74)**	**56 250**

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2023 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года или без срока	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	641	-	-	641
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	41 752	-	-	41 752
Итого активов	42 393	-	-	42 393
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	132	301	432	864
Итого обязательств	**132**	**301**	**432**	**864**
Чистый разрыв ликвидности	**42 261**	**(301)**	**(432)**	**41 528**

Кастодиальный риск

Кастодиальный риск – риск утраты имущества Компании или имущества её клиентов вследствие действий или бездействия лица, ответственного за хранение этого имущества и учет прав на это имущество. В отношении собственных средств источником такого риска являются депозитарии брокеров, где производится учет и хранение ценных бумаг в портфеле Компании. В отношении средств клиентов источником кастодиального риска выступают специализированные депозитарии, где производится учет и хранение ценных бумаг в портфелях паевых фондов под управлением Компании, а также клиентов, передавших активы в доверительное управление.

Коммерческий риск

Под коммерческим риском понимается риск возникновения расходов (убытков), в том числе при уменьшении доходов или превышении расходов над доходами, в результате неэффективного управления Компанией, возникновения непредвиденных расходов, потерь или реализации иных рисков, кроме риска ликвидности, кредитного и кастодиального рисков. Коммерческий риск выражается в риске недостижения плановых показателей по прибыли в связи с возникновением непредвиденных расходов и/или невыполнением плана по доходам, что может быть спровоцировано стратегическими ошибками менеджмента, мошенничеством, злоупотреблением служебным положением, конфликта интересов и прочее.

В рамках системы управления рисками Компании осуществляются следующие мероприятия по снижению рисков или их исключению:

ex-ante (предупредительные) – осуществляемые до непосредственной реализации риска для снижения вероятности наступления и/или величины риска;

ex-post (апостериорные) – предпринимаемые в случае реализации риска и способствующие снижению вероятности реализации и/или величины этого риска в будущем.

Риск	**Мероприятия по снижению или исключению риска**	
	ex-ante	**ex-post**
Кредитный риск	Меры ex-ante могут включать анализ финансового состояния и	Меры ex-post могут включать мониторинг финансового состояния должника с целью

Риск	Мероприятия по снижению или исключению риска	
	ex-ante	**ex-post**
	платежеспособности для оценки кредитного риска потенциального должника Компании перед инвестированием в его долг (как публичный, так и непубличный); определение максимально допустимого уровня кредитного риска заемщика Компании; установка лимита на кредитный риск Компании в целом и/или на объем инвестиций в долг каждого заемщика/группы заемщиков.	актуализации информации о кредитном риске, а также комплекс действий, которые может предпринять Компания при наступлении кредитного события для снижения убытков, в т.ч. передача долга третьим лицам, заключение договора о реструктуризации долга и проч. Помимо этого, при наличии объективных оснований полагать, что дефолт заемщика может привести к дефолту других заемщиков Компании или привести к негативной переоценке кредитного риска других заемщиков, необходимо произвести в отношении этих заемщиков ex-ante мероприятия по снижению риска.
Операционный риск	Меры ex-ante могут включать эффективный HR-менеджмент (в т.ч. высокие критерии отбора кадров: образование, релевантный опыт, деловая репутация и проч.), высокие стандарты подбора контрагентов и клиентов, мониторинг состояния основных средств и своевременное обновление оборудования и ПО.	Меры ex-post могут включать меры дисциплинарного, административного и уголовного воздействия на источник, действия (или бездействие) которого привели к реализации риска.
Рыночный риск	Меры ex-ante могут включать расчет показателей рыночного риска портфеля в состоянии "как есть" и "как будет" при включении в него каждого дополнительного инструмента. Если ожидаемый рыночный риск портфеля в ситуации "как будет" вписывается в рамки установленного лимита, финансовый инструмент может быть включен в портфель.	Меры ex-post могут включать корректировку портфеля, в т.ч. продажу части активов или изменение риск-профиля портфеля с помощью производных финансовых инструментов, для сокращения рыночного риска до уровня установленного лимита.
Риск ликвидности	Меры ex-ante могут включать прогнозирование потребности в денежных средствах (как в отношении собственных средств Компании, так и в отношении средств под управлением) и величины возможных кассовых разрывов на следующий отчетный период; установка минимального допустимого уровня среднедневного объема торгов ценных бумаг для приобретения их в портфель активов Компании; а также оценка и мониторинг надежности Банков, в которых Компания планирует размещение свободных денежных средств.	Меры ex-post могут включать привлечение краткосрочных займов для покрытия дефицита ликвидности (вместо продажи неликвидной части портфеля); реклассификацию долговых ценных бумаг в портфеле в категорию "до погашения"; при недостатке текущих активов на покрытие текущих обязательств привлечение доп. ликвидности из внешних источников (в т.ч. кредитных линий, взносов собственника и проч.), реструктуризация текущих обязательств Компании (в т.ч. отсрочка платежа).
Кастодиальный риск	Меры ex-ante могут включать тщательный отбор лиц, которым Компания планирует передать для хранения и/или учета свои активы или активы клиентов, в т.ч. по критериям надежности (допустимого кредитного риска) и деловой репутации; последующий мониторинг финансового состояния с целью актуализации информации о кредитном риске этих лиц.	Меры ex-post могут включать меры административного и уголовного воздействия, если действия контрагента повлекли убытки Компании; а также использование досудебных и при необходимости судебных механизмов взыскания средств с лица, ответственного за хранение и учет имущества Компании/или ее клиентов.
Правовой риск	Меры ex-ante могут включать высокие	Меры ex-post могут включать приведение в

Риск	Мероприятия по снижению или исключению риска	
	ex-ante	**ex-post**
	стандарты отбора кадров для юридического отдела Компании (в т.ч. образование, релевантный опыт, деловая репутация и проч.); обеспечение юридического отдела необходимыми ресурсами для эффективного функционирования; непрерывный мониторинг законодательных актов, регулирующих деятельность Компании.	соответствие деятельности Компании с действующим законодательством, меры дисциплинарного или административного воздействия на ответственного сотрудника (держателя риска), при необходимости привлечение внешнего юридического консультирования.
Коммерческий риск	Меры ex-ante могут включать оценку эффективности деятельности менеджмента Компании, а также деятельности отдельных ключевых подразделений Компании и их владельцев рисков, создание системы мотивации сотрудников; анализ влияния внешнего окружения и конкурентного положения компании на рынке (SWAT-анализ, PEST-анализ и др.).	Меры ex-post могут включать корректировку стратегии компании, изменение бизнес-процессов, реорганизацию и прочее

25. Условные обязательства

Судебные разбирательства. За отчетную дату 31 декабря 2024 года, 31 декабря 2023 года руководство Компании не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Компании.

Налоговое законодательство. Налоговое законодательство Российской Федерации в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно правилам бухгалтерского учета и отчетности, в Российской Федерации. Соответственно, Компания может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные налоговым законодательством Российской Федерации с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. Отчет о прибылях и убытках содержит корректировки, включенные в данную финансовую отчетность для отражения экономического содержания подобных операций. Результаты этих корректировок не влияют на сумму прибыли до налогообложения и налоговые начисления, отраженные в данной финансовой отчетности. По мнению Компании, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налоговую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, Компания не сформировала резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций.

Если какая-либо операция будет оспорена налоговыми органами, Компании могут быть доначислены суммы налогов, а также возможны значительные штрафы и пени. Период, в течение которого налоговые органы могут осуществить проверку, составляет три года.

Обязательства капитального характера. За 31 декабря 2024 года Компания не имела обязательств капитального характера (31.12.2023 – аналогично).

26. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения.

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть

устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов Компания использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли (и производные финансовые инструменты), прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая финансовые активы, переданные без прекращения признания, или долгосрочные активы (выбывающие Компании), классифицируемые как "предназначенные" для продажи, финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток учитываются в балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, за исключением некоторых финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход, по которым отсутствуют внешние независимые рыночные котировки (и некоторых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток).

В ходе применения методик оценки требовались некоторые допущения, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. (Замена любого из таких примененных допущений возможным альтернативным вариантом не приведет к существенному изменению прибыли, доходов, суммы активов или обязательств).

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

По мнению Компании, справедливая стоимость депозитов и дебиторской задолженности за отчетную дату 31 декабря 2024 года, 31 декабря 2023 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам. На отчетную дату активы Компании отражаются по амортизированной стоимости.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов, имеющих рыночную цену, основана на рыночных котировках. Справедливая стоимость (Еврооблигаций) основывается на рыночных котировках, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении ("обязательства, подлежащие погашению по требованию") рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. На отчетную дату обязательства Компании отражаются по амортизированной стоимости.

Анализ справедливой стоимости по уровню иерархии справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливей стоимости:

	31 декабря 2024 года			
	Балансовая стоимость	**Справедливая стоимость Уровень 1**	**Справедливая стоимость Уровень 2**	**Справедливая стоимость Уровень 3**
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	126	126	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	57 163	-	55 263	1 900
Итого финансовых активов	**57 288**	**126**	**55 263**	**1 900**
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 038	-	-	1 038
Итого финансовых обязательств	**1 038**	**-**	**-**	**1 038**

	31 декабря 2023 года			
	Балансовая стоимость	**Справедливая стоимость Уровень 1**	**Справедливая стоимость Уровень 2**	**Справедливая стоимость Уровень 3**
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	641	641	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	41 752	-	40 156	1 596
Итого финансовых активов	**42 393**	**641**	**40 156**	**1 596**
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	864	-	-	864
Итого финансовых обязательств	864	-	-	864

Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по уровням иерархии оценки справедливой стоимости.

- Уровень 1 – котировки на активном рынке;
- Уровень 2 – метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков;
- Уровень 3 – метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных.

Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. При отсутствии котировок финансового инструмента на активном рынке применяется анализ дисконтированных денежных потоков.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках.

Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

27. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной 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 (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах". При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Операции со связанными сторонами на 31 декабря 2024 года представляют собой: выплаты ключевому управленческому персоналу. Информация по дивидендам приведена в примечании 23.

Конечным собственником Компании по состоянию за 31 декабря 2024 года (31.12.2023): является _____.

Выплаты ключевому управленческому персоналу в 2024 году составили 2.817 тыс. рублей (2023 год – 2.807 тыс. рублей).

В составе прочих обязательств Компании на 31.12.2024 года учтен сформированный резерв по отпускам ключевого управленческого персонала на сумму 634 тыс. рублей (31.12.2023 – 409 тыс. рублей).

28. Учетные оценки и суждения, принятые при применении Учетной политики

Компания осуществляет оценки и допущения, влияющие на признанные суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в бухгалтерском балансе. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном Компанией, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях Компании, адекватных обстоятельствам. Ключевые допущения использованы в бизнес-плане.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО

(IFRS) 9, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка по таким операциям для определения, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

29. События после отчетной даты

Событий, подлежащих раскрытию в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 10 "События после отчетной даты", в период между отчетной датой и датой подписания данной отчетности руководством Компании не произошло.

_____
Генеральный директор
Михеев А.В.

24 апреля 2025 года