Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания СГБ»

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 годовой 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 11
5. Денежные средства и их эквиваленты 17
6. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости 17
7. Основные средства и активы в форме права пользования 18
8. Прочие активы 19
9. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости 19
10. Прочие обязательства 19
11. Уставный капитал 20
12. Выручка 20
13. Процентные доходы 20
14. Расходы на персонал 20
15. Процентные расходы 20
16. Общие и административные расходы 21
17. Налог на прибыль 21
18. Дивиденды 22
19. Управление финансовыми рисками 22
20. Условные обязательства 26
21. Справедливая стоимость финансовых инструментов 26
22. Операции со связанными сторонами 29
23. Учетные оценки и суждения, принятые при применении Учетной политики 30
24. События после отчетной даты 30

	Примечание	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	862	604
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	6	37 909	30 912
Основные средства	7	678	1 433
Требования по текущему налогу на прибыль		-	41
Отложенные налоговые активы	17	67	132
Прочие активы	8	1 036	776
Итого активов		**40 552**	**33 898**
Обязательства			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	9	662	1 555
Обязательство по текущему налогу на прибыль		561	93
Прочие обязательства	10	308	698
Итого обязательств		**1 531**	**2 346**
Собственный капитал (Дефицит собственного капитала)			
Уставный капитал	11	23 000	23 000
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		16 021	8 552
Итого собственный капитал (Дефицит собственного капитала)		**39 021**	**31 552**
Итого обязательств и собственного капитала (дефицита собственного капитала)		**40 552**	**33 898**

_____

Директор
Коротаев А.В.

22 апреля 2025 года

	Примечание	*за год, закончившийся 31 декабря* 2024	2023
Выручка	12	13 881	6 480
Итого доходы от основной деятельности		**13 881**	**6 480**
Процентные доходы	13	5 032	2 463
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) резервов под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		14	(2)
Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности		**5 046**	**2 461**
Расходы на персонал	14	(4 757)	(4 008)
Процентные расходы	15	(347)	(46)
Общие и административные расходы	16	(4 439)	(3 984)
Прочие доходы		170	71
Прочие расходы		(80)	(70)
Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности		**(9 453)**	**(8 037)**
Прибыль (Убыток) до налогообложения		**9 474**	**904**
Расходы (Доходы) по налогу на прибыль	17	(2 005)	(164)
Прибыль (убыток) за период, приходящийся на собственников		**7 469**	**740**

_____

Директор
Коротаев А.В.

22 апреля 2025 года

	Примечание	*за год, закончившийся 31 декабря* 2024	2023
Прибыль (Убыток) за период, признанная (признанный) в отчете о прибылях и убытках		**7 469**	**740**
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход, который не переклассифицируется в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		**-**	**-**
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		**7 469**	**740**

_____

Директор
Коротаев А.В.

22 апреля 2025 года

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)	Итого собственный капитал (дефицит собственного капитала)
Остаток за 31 декабря 2022 года	**23 000**	**7 812**	**30 812**
Совокупный доход (убыток):			
прибыль (убыток)	-	740	740
прочий совокупный	-	-	-
Остаток за 31 декабря 2023 года	**23 000**	**8 552**	**31 552**
Совокупный доход (убыток):			
прибыль (убыток)	-	7 469	7 469
прочий совокупный	-	-	-
Остаток за 31 декабря 2024 года	**23 000**	**16 021**	**39 021**

_____
Директор
Коротаев А.В.

22 апреля 2025 года

Примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

	за год, закончившийся 31 декабря	
	2024	**2023**
Денежные потоки от операционной деятельности		
Денежные поступления от предоставления услуг и полученные комиссии	13 366	6 589
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги	(4 730)	(3 465)
Проценты полученные	4 734	2 115
Проценты уплаченные	(347)	-
Прочие денежные поступления и выплаты от имени клиентов	76	-
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	(4 981)	(3 628)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(81)	(46)
Уплаченный налог на прибыль	(1 473)	(165)
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности	**6 564**	**1 400**
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	189 196	176 280
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(195 197)	(177 656)
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности	**(6 001)**	**(1 376)**
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды	(319)	-
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности	**(319)**	**-**
Сальдо денежных потоков за отчетный период	**244**	**24**
Величина влияния изменений курса ин. валюты по отношению к рублю	-	-
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	**653**	**629**
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	**897**	**653**

_____

Директор
Коротаев А.В.

22 апреля 2025 года

Примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

1. Основная деятельность

Данная финансовая отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания СГБ» (далее – Компания) подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Компания была создана в 2007 году.

В настоящий момент Компания оказывает полный перечень услуг в соответствии с действующим законодательством на основании выданной Федеральной службой по финансовым рынкам лицензии №21-000-1-00884 от 06.07.2012 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Список фондов, находящихся под управлением Компании:

- ЗПИФ недвижимости «Большой Урал»;
- ЗПИФ недвижимости «Стабильный»;
- ЗПИФ комбинированный «Эффект»;
- ЗПИФ комбинированный «Пифагор».

Основную операционную деятельность Компания осуществляет на территории г. Екатеринбург.

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

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

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Компания зарегистрирована по адресу: 620144, Свердловская область, г.о город Екатеринбург, ул. Московская, стр. 195, помещ. 736.

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

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В 2024 году на российскую экономику продолжали оказывать влияние такие факторы, как геополитическая обстановка, ограничения, введенные в отношении Российской Федерации и ее экономических субъектов отдельными государствами и их объединениями, меры, принимаемые Российской Федерацией в ответ на внешнее санкционное давление.

Политическая напряженность и экономическая нестабильность, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывают негативное влияние на российскую экономику.

На текущий момент длительность влияния санкций, равно как и угрозу введения в будущем дополнительных санкций сложно определить.

Объявленные и введенные международные санкции привели к росту нестабильности на финансовых рынках, резкому изменению цен на финансовые инструменты, увеличению спредов по торговым операциям, снижению кредитных рейтингов заемщиков в Российской Федерации. Ухудшение ситуации на рынках капитала, товарных и валютных рынках не повлияло на финансовое положение Компании, не оказало влияние на непрерывность деятельности Компании. Правительством РФ и Банком России принимаются меры для поддержания финансовой стабильности и обеспечения непрерывности работы бизнеса и финансового сектора. Кроме того, введение рядом стран санкций в отношении российских компаний, а также введение ответных мер Правительством Российской Федерации, сокращение объемов рынка капитала и рынка

кредитования, существенные колебания курса российского рубля по отношению к иностранным валютам приводит к неопределенности экономической ситуации.

Рост ВВП по итогам 2024 года составил +4,1% г/г, что на 0,2% больше официального прогноза.

Уровень безработицы находится на историческом минимуме 2,3%.

Инфляция в Российской Федерации по итогам 2024 года составила 9,5%. Согласно официальным заявлениям Банка России, текущее инфляционное давление остается высоким. Рост внутреннего спроса по-прежнему значительно опережает возможности расширения предложения товаров и услуг. Вместе с тем более выраженным стало охлаждение кредитной активности, растет склонность населения к сбережению. По оценке Банка России, достигнутая жесткость денежно-кредитных условий формирует необходимые предпосылки для возобновления процесса дезинфляции и возвращения инфляции к цели в 2026 году.

Ключевая ставка по итогам 2024 года сохраняет свое значение на уровне 21% годовых.

При этом, основными факторами и влияниями, определяющими финансовые результаты компании, является ситуация на рынке коллективных инвестиций.

2024 год оказался для рынка коллективных инвестиций менее успешным, чем предыдущий. Тем не менее, две трети фондов по его итогам показали прирост стоимости пая.

Падение российского фондового рынка в 2024 году оказало негативное влияние на результаты управления паевыми инвестиционными фондами. Худшую динамику продемонстрировали фонды акций.

Лучшую динамику показали золотые фонды, а также фонды денежного рынка, паи которого составили рост 17-22%. В лидерах роста фонды, осуществляющие операции обратного репо, ставки, по которыми выросли вместе с ключевой ставкой.

Руководство Компании полагает, что оно предпринимает все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях и имеет адекватную ситуацию, соответствующую масштабам бизнеса, а также систему по управлению рисками для того, чтобы предотвратить их негативное влияние в будущем. Однако, будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

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 «Отсутствие возможности обмена валют» применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2025 г. 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, требований и обязательств по текущему налогу на прибыль. В отчете о прибылях и убытках Компания расклассифицировала расходы на персонал из общих и административных расходов. В отчете о движении денежных средств Компания стала выделять проценты полученные и выплаты заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам в отдельных строках от других денежных потоков.

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

	31 декабря 2023 года после реклассификации	Эффект реклассификации	31 декабря 2023 года до реклассификации
Активы			
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	30 912	30 912	-
Депозиты в кредитных организациях	-	(30 365)	30 365
Требования по текущему налогу на прибыль	41	41	-
Прочие активы	776	(588)	1 364
Итого по реклассификации активов	**31 729**	**-**	**31 729**
Обязательства			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 555	1 555	-
Кредиты, займы и прочие привлеченные средства	-	(1 439)	1 439
Оценочные обязательства	-	(504)	504
Обязательство по текущему налогу на прибыль	93	93	-
Прочие обязательства	698	295	403
Итого по реклассификации обязательств	**2 346**	**-**	**2 346**

	31 декабря 2023 года после реклассификации	Эффект реклассификации	31 декабря 2023 года до реклассификации
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) резервов под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(2)	(2)	-
Расходы на персонал	(4 008)	(4 008)	-
Общие и административные расходы	(3 984)	4 008	(7 992)
Прочие доходы	71	2	69
Итого по реклассификации прибылей или убытков	**(7 923)**	**-**	**(7 923)**

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 – Офисное и компьютерное оборудование отражено по стоимости приобретения 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.

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.

Компания применяет освобождение, предусмотренное для договоров краткосрочной аренды и аренды активов с низкой базовой стоимостью.

Уставный капитал – Уставный капитал отражается по стоимости, определенной участниками Компании.

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 отчета о финансовом положении, 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).

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 Социальный фонд Российской Федерации 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	897	653
Резерв под обесценение	(35)	(49)
Итого денежных средств и их эквивалентов	**862**	**604**

По состоянию за 31 декабря 2024 года (31.12.2023 – аналогично) отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам. Компания размещает денежные средства в крупнейших банках РФ.

Географический анализ, анализ в разрезе валют, сроков погашения представлены в примечании 19.

6. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Средства в кредитных организациях	36 664	30 365
Займы выданные и прочие размещенные средства	45	-
Дебиторская задолженность	1 200	547
Резерв под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	-
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	**37 909**	**30 912**

Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах на 31.12.2024 представлены депозитом в крупной кредитной организации со сроком погашения в 2025 году с процентной ставкой 19,83% годовых. В течение 2024 года Компания размещала депозиты в рамках диапазона от 14,47% до 19,83% годовых (в течение 2023 года – от 6,32% до 14,32% годовых).

Дебиторская задолженность представлена задолженностью ЗПИФ по управлению с погашением в январе 2025 года.

Географический анализ, анализ в разрезе валют представлены в примечании 19.

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

	31 декабря 2024 года	**31 декабря 2023 года**
Текущие и необесцененные индивидуально	37 909	30 912
Индивидуально обесцененные (общая сумма)		
- без задержки платежей	-	-
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	-
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	-
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	-	-
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	-	-
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-
Итого индивидуально обесцененные (общая сумма)	**-**	**-**
Общая балансовая сумма финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	**37 909**	**30 912**
За вычетом резерва под обесценение	**37 909**	**30 912**

7. Основные средства и активы в форме права пользования

Движение по основным средствам и активам в форме права пользования представлено ниже:

	Офисное и компьютерное оборудование	**Актив в форме права пользования**
Первоначальная стоимость на 31.12.2022	**146**	**1 630**
Накопленная амортизация на 31.12.2022	**(146)**	**(1 304)**
Остаток на 31 декабря 2022 года	**-**	**326**
Поступления	-	1 583
Амортизационные отчисления (за вычетом выбывшей амортизации)	-	(476)
Первоначальная стоимость на 31.12.2023	**146**	**3 213**
Накопленная амортизация на 31.12.2023	**(146)**	**(1 780)**
Остаток на 31 декабря 2023 года	**-**	**1 433**

	Офисное и компьютерное оборудование	Актив в форме права пользования
Поступления	-	944
Амортизационные отчисления (за вычетом выбывшей амортизации)	-	1 644
Выбытие	-	(3 343)
Первоначальная стоимость на 31.12.2024	**146**	**814**
Накопленная амортизация на 31.12.2024	**(146)**	**(136)**
Остаток на 31 декабря 2024 года	**-**	**678**

8. Прочие активы

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	194	242
Расчеты по социальному страхованию	-	33
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	842	501
Итого прочие активы	**1 036**	**776**

9. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Кредиты, займы и прочие привлеченные средства	645	1 439
Кредиторская задолженность	17	116
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	**662**	**1 555**

Кредиты, займы и прочие привлеченные средства представлены обязательством по аренде в размере 645 тыс. рублей (31 декабря 2023 – 1.439 тыс. рублей).

Кредиторская задолженность является текущей.

10. Прочие обязательства

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Расчеты по социальному страхованию	54	172
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	180	387
Налог на добавленную стоимость, полученный	2	3
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	72	136
Итого прочие обязательства	**308**	**698**

11. Уставный капитал

	31 декабря 2024 года			31 декабря 2023 года		
	Количество долей тыс.	**Номинал**	**Сумма, скорректированная с учетом инфляции**	**Количество долей тыс.**	**Номинал**	**Сумма, скорректированная с учетом инфляции**
Доли	23 000	1	23 000	23 000	1	23 000
Итого уставного капитала	**23 000**		**23 000**	**23 000**		**23 000**

12. Выручка

	2024	**2023**
Вознаграждение за оказание услуг по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами	13 881	6 480
Итого доходы от основной деятельности	**13 881**	**6 480**

13. Процентные доходы

	2024	**2023**
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	5 032	2 463
Итого процентные доходы	**5 032**	**2 463**

14. Расходы на персонал

	2024	**2023**
Расходы по оплате труда	(4 022)	(3 424)
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	(688)	(556)
Прочее	(47)	(28)
Итого расходы на персонал	**(4 757)**	**(4 008)**

15. Процентные расходы

Процентные расходы представлены процентными расходами по арендным обязательствам за 2024 год на сумму 347 тыс. рублей (2023 год – 46 тыс. рублей).

16. Общие и административные расходы

	2024	2023
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	(86)	-
Амортизация основных средств	(336)	(476)
Расходы по краткосрочной аренде	(25)	-
Расходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	(15)	-
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	(282)	(192)
Расходы на юридические и консультационные услуги	(3 203)	(2 739)
Транспортные расходы	(15)	-
Расходы на услуги банков	(25)	(45)
Прочие административные расходы	(452)	(532)
Итого общие и административные расходы	**(4 439)**	**(3 984)**

17. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2024	2023
доход (расход) по текущему налогу на прибыль	(1 940)	(258)
доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	(65)	94
Расходы по налогу на прибыль за год	**(2 005)**	**(164)**

Текущая ставка налога на прибыль, применимая к большей части прибыли, в 2024 году составляет 20% (в 2023 году: 20%). Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой для целей расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 25% (2023: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогу на прибыль.

	2024	2023
Прибыль (убыток) до налогообложения	**9 474**	**904**
Теоретические расходы (доходы) по налогу на прибыль по ставке 20%	(1 895)	(181)
Поправки на доходы или расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета:		
доходы, не принимаемые к налогообложению	-	-
расходы, не принимаемые к налогообложению	(97)	17
Воздействие изменения ставки налога на прибыль	(13)	-
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	**(2 005)**	**(164)**

Отложенные налоговые активы и обязательства представлены ниже:

	2024 (по ставке 25%)	2023 (по ставке 20%)
Отложенные налоговые активы	67	132
Отложенные налоговые обязательства	-	-
Отложенные налоговые активы (обязательства) - нетто	**67**	**132**

Ниже представлены основные временные разницы:

	2024			2023		
	Сумма	**Отражено в составе прибыли или убытка**	**Отражено в составе прочего совокупного дохода**	**Сумма**	**Отражено в составе прибыли или убытка**	**Отражено в составе прочего совокупного дохода**
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу						
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	-	-
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу						
Резервы под обесценение	9	(2)	-	11	(3)	-
Резервы по неиспользованным отпускам	58	(63)	-	121	97	-
Отложенные налоговые активы	**67**	**(65)**	**-**	**132**	**94**	**-**
Итого отложенное налоговый актив (обязательство)	**67**	**(65)**	**-**	**132**	**94**	**-**

18. Дивиденды

В 2024 году Компания не выплачивала дивиденды (в 2023 году – аналогично). Дивиденды по итогам работы за 2024 год на момент подписания данной финансовой отчетности не утверждены.

19. Управление финансовыми рисками

Географический риск

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

Рыночный риск

Рыночный риск – риск возникновения у Компании финансовых потерь (убытков) вследствие изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля, а также курсов иностранных валют, а также вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам и пассивам.

Целью управления рыночным риском является поддержание принимаемого на себя риска на допустимом уровне, определённом в соответствии со своей бизнес-стратегией. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала Компании посредством уменьшения (исключения) возможных убытков и недополучения прибыли по операциям на финансовых рынках, а также прочим операциям, связанным с принятием рыночного риска.

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 и 31.12.2023 выражены в российских рублях.

Риск процентной ставки

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков. Компания подвержена процентному риску в первую очередь в результате своей деятельности по вложениям в ценные бумаги с фиксированными процентными ставками в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств. На практике процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

При отсутствии инструментов хеджирования Компания обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам. По мере изменения рыночной конъюнктуры при наличии условий, определенных условиями договоров и законодательством Российской Федерации, Компания может в одностороннем порядке изменить процентную ставку по активам.

Ниже указаны показатели чувствительности:

31 декабря 2024 года

Валюта	Увеличение в базисных пунктах	Уменьшение в базисных пунктах	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
Рубль	200	200	121	97

31 декабря 2023 года

Валюта	Увеличение в базисных пунктах	Уменьшение в базисных пунктах	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
Рубль	200	200	45	36

Фондовый риск

Фондовый риск – это риск колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия процентного или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

Правовой риск и ***риск потери деловой репутации***

Правовой риск в деятельности связан со следующими рисками:

– риски совершения сделок, признаваемых в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации недействительными;

– риски заключения договоров, содержащих неадекватные положения об ответственности, либо положения, способные привести к существенному обесценению активов или увеличению обязательств Компании;

– риски неблагоприятного исхода судебного разбирательства с участием Компании;

– риски, связанные с изменением валютного, налогового, законодательства, судебной практики по вопросам основной деятельности Компании.

Перечисленные риски не являются специфическими рисками, им подвержены все финансовые институты.

Компания уделяет значительное внимание вопросам правовой защищенности своей деятельности. Управление правовым риском осуществляется путем проведения осторожной взвешенной политики при принятии управленческих решений.

Оценка уровня правового риска производится Компанией по таким показателям как: количество жалоб и претензий, факты нарушения законодательства Российской Федерации, размер выплат денежных средств Компанией на основании постановлений (решений) судов и прочим показателям.

Компания постоянно совершенствует качество обслуживания клиентов, предлагая им новые услуги, внедряя новые технологии обслуживания.

Компания обладает устойчивой деловой репутацией, формирует позитивное представление о Компании, качестве оказываемых услуг и характере деятельности в целом, основываясь на объективных результатах своей деятельности. Риск возникновения убытков в результате потери деловой репутации оценивается руководством как минимальный.

Комплаенс-риск

Комплаенс-риск – риск применения юридических санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации Компанией в результате несоблюдения им законов, инструкций, правил, стандартов и кодексов поведения, касающихся деятельности, также риск упущенной прибыли или убытков вследствие возникновения конфликтов интересов и вследствие несоответствия действий сотрудников внутренним и внешним нормативным документам. Комплаенс является частью корпоративной культуры. Комплаенс-контроль охватывает все этапы бизнес - процессов, начиная от разработки внутренних документов и заканчивая анализом эффективности операций, и осуществляется непрерывно.

Стратегический риск

Стратегический риск – риск возникновения убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных в процессе принятия решений, определяющих стратегию развития, вследствие неучёта или недостаточного учёта возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Компании, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений развития, в которых Компания может достичь конкурентного преимущества, отсутствия или обеспечения в неполном объёме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических и прочих).

Стратегический риск является наиболее существенным для деятельности любой организации. Для предотвращения возможных убытков, вызванных недостаточной проработкой решений, определяющих стратегию деятельности и развития Компании, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых Компания может достичь преимущества перед конкурентами, стратегические решения принимаются в Компании на коллегиальной основе, управленческие решения базируются на соизмерении на основе бюджетирования поставленных задач с имеющимися ресурсными возможностями, проводится взвешенная конкурентная политика.

Детальная проработка планов достижения стратегических целей с адекватной оценкой всех возможных последствий и рисков, которые могут возникнуть при реализации этих планов, позволяет Компании сохранять устойчивое финансовое положение на финансовом рынке.

Риск ликвидности

Под риском ликвидности подразумевается риск возникновения ситуации, при которой Компания будет не в состоянии осуществлять платежи по своим обязательствам или текущие платежи по поручению клиентов без реструктуризации активов и/или экстренной мобилизации необходимых средств. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроком погашения по пассивным операциям.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Приведенная ниже таблица показывает распределение финансовых 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 и без срока	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	862	-	-	862
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	37 909	-	-	37 909
Итого активов	**38 771**	**-**	**-**	**38 771**
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	61	353	248	662
Итого обязательств	**61**	**353**	**248**	**662**
Чистый разрыв ликвидности	**38 710**	**(353)**	**(248)**	**38 109**

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

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года и без срока	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	604	-	-	604
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	30 912	-	-	30 912
Итого активов	**31 516**	**-**	**-**	**31 516**
Обязательства				

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года и без срока	Итого
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	116	-	1 439	1 555
Итого обязательств	**116**	**-**	**1 439**	**1 555**
Чистый разрыв ликвидности	**31 400**	**-**	**(1 439)**	**29 961**

20. Условные обязательства

Судебные разбирательства. На 31 декабря 2024 и 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 сформировал 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 (2023 год – аналогично).

21. 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, имеющихся в наличии для продажи, 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 прочих размещенных средств и дебиторской задолженности за отчетную дату 31 декабря 2024 года и 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.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов, имеющих рыночную цену, основана на рыночных котировках. Справедливая стоимость 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.

Справедливая стоимость финансовых и не финансовых активов, финансовых обязательств:

	31 декабря 2024 года			
	Балансовая стоимость	**Справедливая стоимость Уровень 1**	**Справедливая стоимость Уровень 2**	**Справедливая стоимость Уровень 3**
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	862	862	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	37 909	-	36 664	1 245
Итого финансовых и нефинансовых активов	**38 771**	**862**	**36 664**	**1 245**
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	662	-	-	662
Итого финансовых обязательств	**662**	**-**	**-**	**662**

	31 декабря 2023 года			
	Балансовая стоимость	**Справедливая стоимость Уровень 1**	**Справедливая стоимость Уровень 2**	**Справедливая стоимость Уровень 3**
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	604	604	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	30 912	-	30 365	547
Итого финансовых и нефинансовых активов	**31 516**	**604**	**30 365**	**547**
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 555	-	-	1 555
Итого финансовых обязательств	**1 555**	**-**	**-**	**1 555**

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.

22. 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.

Ниже предоставлена информация о собственниках, владеющих Компанией (в %):

	31 декабря 2024 года	**31 декабря 2023 года**
ООО «ПКО «АВАНТАЖ»	9	9
Липяцкий Михаил Алексеевич	6	6
Кисляков Алексей Владимирович	9,5	9,5
Бородулин Алексей Николаевич	9,5	9,5
Щепеткин Вячеслав Владимирович	9,5	9,5
Устьянцева Вероника Викторовна	9,5	9,5
Белова Мария Александровна	9,5	9,5
Власов Дмитрий Викторович	9,5	9,5
Петухов Алексей Анатольевич	9,5	9,5
Улейко Денис Михайлович	9,5	9,5
Загребин Андрей Иванович	9	9

Выплаты ключевому управленческому персоналу в 2024 году составили 3.368 тыс. рублей (2023 год – 2.014 тыс. рублей).

В составе прочих обязательств Компании отражены резервы по отпускам ключевого управленческого персонала на 31.12.2024 на сумму 143 тыс. рублей (31.12.2023 – 351 тыс. рублей).

Информация по дивидендам Компании раскрыта в примечании 18.

23. 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.

24. События после отчетной даты

В феврале 2025 года Компанией был увеличен уставный капитал дополнительными вкладами в сумме 30 000 тыс. рублей до размера 53 000 тыс. рублей.

_____

Директор
Коротаев А.В.

22 апреля 2025 года