

**Общество с ограниченной ответственностью
Управляющая компания «РЕЗЕРВ ЭССЕТ
МЕНЕДЖМЕНТ»**

**Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года,
и аудиторское заключение независимого аудитора**

Содержание	Страница
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	3
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА	7
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА 2024 ГОД.....	8
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА 2024 ГОД.....	9
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 2024 ГОД.....	10
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2024 ГОД	11
1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	11
2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	11
3 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	20
4 РАЗМЕЩЕННЫЕ ДЕПОЗИТЫ	20
5 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	20
6 АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ.....	21
7 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	22
8 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ.....	22
9 ВЫРУЧКА	22
10 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ.....	23
11 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	23
12 РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	23
13 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ/(ОБЯЗАТЕЛЬСТВА)	24
14 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	25
15 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ.....	25
16 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ	29
17 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	29

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участнику ООО УК «РЭМ»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Резерв Эссет Менеджмент» (ООО УК «РЭМ», ОГРН 1097746714317) (далее – «Организация»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2024 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

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

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Признание и оценка вознаграждения за доверительное управление активами

Признание и оценка вознаграждения за доверительное управление паевыми инвестиционными фондами (Примечание 9 к финансовой отчетности Организации за 2024 год) являлись одним из наиболее значимых вопросов нашего аудита в связи с определенной спецификой механизма начисления вознаграждения управляющей компании.

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

Прочие сведения

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

Ответственность руководства Организации за годовую финансовую отчетность

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

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

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

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

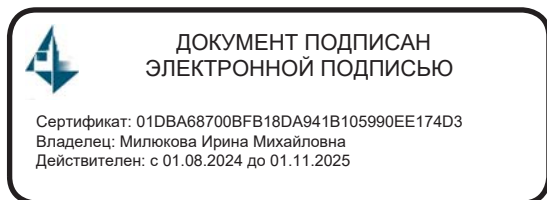
В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- 1) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- 2) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Организации;
- 3) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Организации;
- 4) делаем вывод о правомерности применения руководством Организации допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- 5) проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения руководства Организации, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев,

когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.



Милюкова Ирина Михайловна,

Руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение независимого аудитора, ОГРН 21606089310, действует от имени аудиторской организации на основании машиночитаемой доверенности № 7970a463-3420-4b77-87c6-35bb5550b34f от 16 января 2025 года

Аудиторская организация:

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

ОГРН 1027700477958

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

ОГРН 11506029300.

30 апреля 2025 г.

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года

	Примечания	31.12.2024	тыс. руб. 31.12.2023
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	3	1 186	1 311
Размещенные депозиты	4	33 568	34 900
Дебиторская задолженность	5	4 463	6 562
Требования по текущему налогу на прибыль		880	335
Активы в форме прав пользования	6	4 699	-
Отложенные налоговые активы	13	1 203	1 202
ИТОГО АКТИВЫ		45 998	44 310
Обязательства			
Кредиторская задолженность	7	2 968	4 742
Обязательства по аренде	6	4 703	-
		7 672	4 742
Собственный капитал			
Уставный капитал	8	57 000	57 000
Нераспределенная прибыль		(18 674)	(17 433)
		38 326	39 567
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		45 998	44 310

Генеральный директор
ООО УК «РЭМ»

Борзова Е.В.

30 апреля 2025 г.

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

	Примечания	2024	тыс. руб. 2023
Выручка от оказания услуг	9	60 352	63 617
Процентные доходы	10	5 030	2 426
Изменение резервов под обесценение финансовых активов		-	567
Прочие доходы		-	26
Административные и прочие операционные расходы	11	(66 624)	(86 075)
Убыток до налогообложения		(1 242)	(19 439)
Доходы / (Расходы) по налогу на прибыль		1	(828)
Убыток за год		(1 241)	(20 267)
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		-	-
Итого совокупный убыток за год		(1 241)	(20 267)

Отчет об изменениях в капитале за 2024 год

	тыс. руб.			
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2023 года	110 850	454 819	(505 793)	59 875
Убыток за год	-	-	(20 267)	(20 267)
Прочий совокупный доход	-	-	-	-
Итого совокупный доход	-	-	(20 267)	(20 267)
Уменьшение уставного капитала	(53 850)	-	53 850	-
Уменьшение добавочного капитала		(454 819)	454 819	-
На 31 декабря 2023 года	57 000	-	(17 433)	39 567
Убыток за отчетный период	-	-	(1 241)	(1 241)
Прочий совокупный доход	-	-	-	-
Итого совокупный убыток	-	-	(1 241)	(1 241)
На 31 декабря 2024 года	57 000	-	(18 674)	38 326

Отчет о движении денежных средств за 2024 год

тыс. руб.

	Прим.	2024	2023
Операционная деятельность			
Поступления:			
поступления от оказания услуг		61 606	64 158
поступление процентов по размещенным депозитам и займам		4 962	2 300
прочие поступления		1 394	3 232
Платежи:			
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг и иных оборотных активов		(7 001)	(11 608)
на оплату труда персонала		(53 060)	(48 359)
на оплату краткосрочной аренды			
прочие платежи		(8 882)	(26 083)
налог на прибыль уплаченный		(544)	(1 488)
Чистые поступления (выбытия) денежных средств от операционной деятельности		(1 525)	(17 848)
Инвестиционная деятельность			
Размещение депозитов в кредитных организациях		(418 000)	(401 100)
Поступления от возврата депозитов, размещенных в кредитных организациях		419 400	418 482
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности		1 400	17 382
Финансовая деятельность			
Чистое использование денежных средств в финансовой деятельности		-	-
Чистый прирост (уменьшение) денежных средств		(125)	(466)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		1 311	1 777
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	3	1 186	1 311

Примечания к финансовой отчетности за 2024 год**1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ**

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Резерв Эссет Менеджмент», сокращенное наименование – ООО УК «РЭМ» (далее – «Общество») было создано 16.11.2009 (ОГРН 1097746714317).

Адрес: 115432, г. Москва, Проектируемый 4062-й проезд, д 6, стр. 1, комн. 36.

Основной вид деятельности Общества – осуществление в пределах, предусмотренных законом и Правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом доверительное управление инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами в отношении имущества, переданного в доверительное управление на территории Российской Федерации.

В 2024 году Общество осуществляло доверительное управление активами, составляющими имущество паевых инвестиционных фондов. Общество не обладает контролем над этими фондами с точки зрения МСФО (IFRS) 10, и поэтому финансовые показатели этих фондов не включены в настоящую финансовую отчетность.

ООО УК «РЭМ» имеет лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00700 от 18.02.2010, выданную Центральным Банком Российской Федерации.

Общество не имеет дочерних и зависимых компаний, а также филиалов и представительств.

Общество осуществляет деятельность в Российской Федерации. Выручка получена от операций на территории Российской Федерации.

Единственным участником Общества по состоянию на 31.12.2024 и на 31.12.2023 являлась Кузнецова Елена Ивановна, гражданка РФ.

Численность персонала на 31.12.2024 составила 22 человека (на 31.12.2023 - 23 человека).

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**Основа подготовки финансовой отчетности**

Настоящая финансовая отчетность Общества подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (IASB).

Годовая финансовая отчетность Общества подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые отражаются по справедливой стоимости, как указано ниже в учетной политике.

Общество ведет бухгалтерский учет в соответствии с законодательством Российской Федерации по бухгалтерскому учету (далее – «РСБУ»), а также отраслевыми стандартами бухгалтерского учета (далее – «ОСБУ»). Настоящая финансовая отчетность основана на учетных данных Общества, сформированных по РСБУ и ОСБУ, с учетом корректировок, переклассификации и представления показателей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Данная финансовая отчетность подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности.

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Общества является российский рубль (RUB).

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублях (тыс. руб.), которые являются функциональной валютой Общества. Российские рубли являются валютой основной экономической среды, в которой Общество осуществляет свою деятельность.

Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Общества и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

Общество установило систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости и на регулярной основе проверяет существенные ненаблюдаемые исходные данные и корректировки оценок. Если для оценки справедливой стоимости применяется информация, получаемая от третьих лиц, например, котировки от брокера или агентств по определению цены, то руководство Общества анализирует полученное подтверждение от третьих лиц на предмет обоснования вывода о соответствии данной оценки требованиям МСФО, включая определение уровня в иерархии справедливой стоимости, к которому данная оценка должна быть отнесена.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Общество применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Общество признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания года, в течение которого данное изменение имело место.

Непроизводные финансовые активы и обязательства

Общество первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также выпущенные долговые ценные бумаги на дату их возникновения/выпуска. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов и обязательств осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Общество становится стороной договорных положений инструмента.

Общество классифицирует финансовые активы по трем категориям:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости,
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток,
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Общество классифицирует финансовые активы как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости или справедливой стоимости, исходя из:

- бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами; и
- характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором потоками денежных средств.

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

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств.
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные сроки потоков денежных средств, являющихся исключительно платежами основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга.

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

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

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

Общество классифицирует финансовые обязательства по двум категориям:

- финансовые обязательства, оцениваемые по амортизируемой стоимости,
- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Общество классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, за исключением:

- финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Такие обязательства, включая производные инструменты, которые являются обязательствами, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости;
- финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не удовлетворяет требованиям для прекращения признания или когда применяется принцип продолжающегося участия;
- договоров финансовой гарантии;
- обязательства по предоставлению займа по процентной ставке ниже рыночной.

Общество может при первоначальном признании финансового актива по собственному усмотрению классифицировать его, без права последующей реклассификации, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Оценка при первоначальном признании

При первоначальном признании Общество оценивает финансовый актив, за исключением торговой дебиторской задолженности, или финансовое обязательство по справедливой стоимости плюс или минус затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением или выпуском такого финансового актива или финансового обязательства.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Торговая дебиторская задолженность, которая не имеет значительного компонента финансирования, при первоначальном признании оценивается по цене сделки.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена операции. Если Общество определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены операции, то финансовый инструмент на дату признания оценивается следующим образом:

- как приведенную стоимость всех будущих денежных поступлений, дисконтированных с использованием преобладающей(их) рыночной(ых) ставки(ок) процента для аналогичного (с точки зрения валюты, срока, вида процентной ставки и других факторов) инструмента, имеющего аналогичный кредитный рейтинг. Например, таким образом может определяться справедливая стоимость долгосрочного кредита или беспроцентной дебиторской задолженности.
- с использованием котировок на идентичный актив или обязательство на активном рынке; или
- на основании метода оценки, в котором используются только данные с наблюдаемых рынков.

Финансовые активы Общества включают денежные средства и эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, долговые, долевого финансовые инструменты и прочие суммы к получению.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов и обязательств зависит от их классификации и осуществляется следующим образом:

- ***Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости***

Прибыли и убытки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, отражаются в отчете о прибыли или убытке:

- когда происходит прекращение признания финансового актива;
- при обесценении финансового актива;
- при модификации финансового актива;
- в процессе учета финансового актива по амортизированной стоимости (начисление процентного дохода).

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости и оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Затраты по сделке, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента финансового инструмента, корректируют эффективную ставку процента. Затраты по сделке, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, включают комиссии, оплаченные Обществом в связи с формированием или приобретением финансового актива (например, вознаграждение за такие операции, как оценка финансового положения заемщика, оценка и учет гарантий, залога и другого обеспечения, переговоры по условиям сделки, подготовка и обработка документации и закрытие сделки).

- ***Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток***

Прибыли и убытки по финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прибыли или убытке.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

• *Финансовые обязательства по амортизированной стоимости*

Финансовые обязательства по амортизированной стоимости

- отражаются по амортизированной стоимости;
- изменения стоимости в процессе учета финансового обязательства по амортизированной стоимости (начисление процентного расхода) отражаются в отчете о прибыли или убытке с использованием метода эффективной ставки процента.

Реклассификация финансовых активов происходит только при изменении бизнес-модели по управлению финансовыми активами.

Финансовые обязательства не реклассифицируются.

Обесценение финансовых инструментов

Общество создает оценочный резерв на сумму ожидаемых кредитных убытков для следующих категорий финансовых инструментов на основании модели ожидаемых кредитных убытков:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (цель бизнес-модели – получить договорные денежные потоки, которые при этом представляют собой исключительно основную сумму долга и проценты);
- активы и дебиторская задолженность по договорам с покупателями (МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»).

Оценка ожидаемых кредитных убытков по финансовому инструменту должна отражать:

- непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности величину, которая определена путем оценки возможных исходов (оценка должна отражать как возможность возникновения кредитного убытка, так и возможность его отсутствия);
- временную стоимость денег (ожидаемые кредитные убытки необходимо дисконтировать – оценить приведенную стоимость на отчетную дату);
- разумную и обоснованную информацию, которая может быть получена на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий, включая информацию о прошлых событиях, текущих условиях и будущих экономических событиях.

Прекращение признания финансовых инструментов

Прекращение признания актива или его части происходит, когда:

- договорные права на финансовый актив истекли;
- Общество передает договорные права на получение потоков денежных средств от финансового актива;
- Общество сохраняет за собой договорные права на получение денежных потоков от финансового актива, но принимает на себя договорное обязательство по уплате этих денежных средств одному или нескольким получателям.

Общество исключает финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) из своего отчета о финансовом положении, когда оно погашено, т.е. когда договорное обязательство исполнено, аннулировано или его срок истек.

Аренда

Общество арендует офисное помещение. Договор аренды признается как актив в форме права пользования, с соответствующим обязательством на дату получения Обществом в пользование соответствующего актива, являющегося предметом аренды. Каждый арендный платеж распределяется между обязательством и финансовыми (процентными) расходами. Финансовые расходы относятся на прибыль или убыток в течение срока аренды с целью обеспечения постоянной процентной ставки по остатку обязательства за каждый период.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Актив в форме права пользования, признанный по первоначальной стоимости, амортизируется линейным методом в течение срока аренды.

Обязательства, возникающие по договору аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные выплаты (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей к получению;
- переменные арендные платежи, основанные на индексе или ставке;
- суммы к получению арендатором по условиям гарантий остаточной стоимости;
- уплата штрафов за расторжение договора аренды.

Арендные платежи дисконтируются по процентной ставке, заложенной в договоре аренды. Если такая ставка не может быть определена, то используется ключевая ставка Банка России с учетом коэффициента принятым в деловом обороте.

Активы в форме права пользования оцениваются по себестоимости с учетом:

- суммы первоначальной оценки обязательства по аренде;
- всех арендных платежей, осуществленных на дату начала действия договора аренды или до нее, за вычетом стимулирующих платежей по аренде;
- всех первоначальных прямых затрат;
- стоимости восстановительных работ.

При определении срока аренды руководство Общества учитывает все факты и обстоятельства, формирующие экономическое основание для продления аренды или неиспользования опциона на расторжение аренды. Опционы на продление аренды (или периоды времени после срока исполнения опционов на расторжение договора аренды) включаются в срок аренды, только если имеется достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет расторгнут). Оценка подлежит пересмотру в случае наступления значительного события или значительного изменения в обстоятельствах.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты, отраженные в отчете о финансовом положении, включают денежные средства в банках и в кассе, средства на брокерских счетах.

Для целей отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств, средств на брокерских счетах согласно определению выше.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Общество имеет текущее обязательство (юридические или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Общество предполагает получить возмещение некоторой части или всех оценочных обязательств, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к оценочному обязательству, отражается в отчете о прибыли или убытке за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, оценочные обязательства дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение оценочного обязательства с течением времени признается как расходы на финансирование.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Выплаты сотрудникам

Выплаты сотрудникам преимущественно включают в себя заработную плату, уплату соответствующих налогов, премии сотрудникам, начисления по неиспользованным отпускам и прочие выплаты сотрудникам.

В соответствии с российским законодательством Общество осуществляет выплаты страховых взносов в государственный пенсионный фонд, фонды социального и медицинского страхования), рассчитываемого путем применения регрессивной ставки к сумме годового вознаграждения каждого сотрудника. Выплаты, страховых взносов, осуществляемые Обществом, отражаются в составе расходов за тот год, к которому они относятся и классифицируются в данной финансовой отчетности в качестве затрат на оплату труда.

Общество не имеет пенсионных планов предусматривающих платежи после выхода сотрудников на пенсию.

Налоги

Текущий налог на прибыль. Текущие активы и обязательства по налогу на прибыль за текущий и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибыли или убытке или прочем совокупном доходе.

Отложенный налог на прибыль. Отложенный налог на прибыль рассчитывается с использованием метода обязательств в отношении временных разниц, существующих на отчетную дату, между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Признание выручки

Классификация выручки (доходов):

- Оказание услуг по доверительному управлению,
- Прочие доходы.

Предоставление услуг обычно подразумевает выполнение Обществом согласованного в договоре задания в течение определенного периода времени.

Выручка признается по мере того как происходит передача контроля над результатом от продавца к покупателю: в определенный момент времени (после завершения работ) или в течении времени (по мере выполнения работ, оказания услуг).

Контроль над активом – это способность (а) определять способ использования актива и (б) получать практически все оставшиеся выгоды от актива, а также препятствовать делать другим лицам то же самое.

При оценке переменного возмещения в соответствии с МСФО (IFRS) 15 выручка признается в размере наиболее вероятной величины только в той мере, в которой отсутствует высокая вероятность значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки после устранения неопределенности, связанной с переменным возмещением.

Плата за управление активами инвестиционных фондов признается линейным методом в течение периода, когда услуги предоставляются, поскольку клиент одновременно получает и потребляет выгоды, обеспечиваемые результатами деятельности Общества.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в прибыли или убытке по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Общество признает вознаграждение за доверительное управление активами, процентные доходы, и прочие доходы в качестве доходов по операциям с финансовыми активами.

Важные расчетные оценки и профессиональные суждения

При подготовке финансовой отчетности руководство использует различные оценки и допущения, которые могут влиять на величину оценки активов и обязательств, а также на информацию в примечаниях к данной финансовой отчетности. Руководство также выносит определенные суждения при применении положений учетной политики. Такие оценки и суждения постоянно анализируются на основе исторических данных и другой информации, включая прогнозы и ожидания относительно будущих событий, которые представляются обоснованными с учетом складывающихся обстоятельств. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, и руководство может пересмотреть свои оценки в будущем, как в положительную, так и в отрицательную сторону с учетом фактов, связанных с каждой оценкой.

Ниже приведены допущения, которые могут иметь наиболее существенное влияние на показатели финансовой отчетности, а также оценки, которые могут привести к значительным изменениям в балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Налоговое законодательство и потенциальные налоговые доходы и расходы

Потенциальные налоговые доходы и расходы Общества оцениваются руководством по состоянию на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль оцениваются руководством в соответствии с действующим законодательством. Обязательства по пеням, штрафам и налогам, кроме налога на прибыль, по состоянию на отчетную дату признаются в соответствии с наиболее вероятной оценкой руководства предстоящих расходов по этим налогам.

Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, требует использования сложных моделей и существенных допущений относительно будущих экономических условий и оценки вероятности дефолта контрагентов и возникающих потерь. Ряд существенных суждений также необходим при применении требований МСФО (IFRS) 9 для оценки ожидаемых кредитных убытков, таких как:

- Определение критериев значительного увеличения кредитного риска;
- Выбор подходящих моделей и допущений для измерения ожидаемых кредитных убытков.

На сумму резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым инструментам оказывают влияние следующие факторы:

- Переводы между Уровнем 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки) и Уровнем 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы) или Уровнем 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы);
- Влияние на оценку ожидаемых кредитных убытков изменений в показателях вероятности дефолта, задолженности на момент дефолта и убытка в случае дефолта в течение периода;
- Влияние на оценку ожидаемых кредитных убытков изменений требований по контрактным процентам, учитывая эффект времени, так как ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе текущей приведенной стоимости;
- Финансовые активы, признание которых было прекращено в течение периода, и списание /восстановление оценочных резервов, относящихся к активам, которые были списаны / восстановлены в течение периода.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Применение новых стандартов МСФО

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

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

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

3 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31.12.2024	тыс. руб. 31.12.2023
Денежные средства на расчетных счетах в банках	1 186	1 311
	1 186	1 311

4 РАЗМЕЩЕННЫЕ ДЕПОЗИТЫ

	31.12.2024			31.12.2023			тыс. руб.
	Полная стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Полная стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	
Размещенные депозиты	33 568	-	33 568	34 900	-	34 900	
	33 568	-	33 568	34 900	-	34 900	

Размещенные депозиты учитываются как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Все депозиты размещены в кредитных организациях.

Информация по ставкам, под которые размещались денежные средства в отчетном периоде, а также сроки размещения средств.

Наименование показателя	2024 год		2023 год	
	Диапазон процентных ставок за период	Временной интервал сроков погашения	Диапазон процентных ставок за период	Временной интервал сроков погашения
Депозиты, оцениваемые по амортизированной стоимости	13,65 - 18,46	30-60	5,18 - 12,78	30-60

Сроки погашения депозитов и их справедливая стоимость указаны в Примечании 15.

5 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31.12.2024	тыс. руб. 31.12.2023
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Торговая дебиторская задолженность	3 004	4 060
Прочая дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	-	1 451
Резерв под ОКУ	-	-
	3 004	5 511
Нефинансовые активы		
Расчеты по налогам и сборам, за исключением налога на прибыль	362	360
Авансы выданные	1 421	999
Резерв под обесценение	(324)	(308)
	1 459	1 051
	4 463	6 562

Торговая дебиторская задолженность представлена задолженностью по вознаграждению управляющей организации в соответствии с договорами доверительного управления.

5 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

Вся дебиторская задолженность является краткосрочной. Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности в связи с небольшим количеством контрагентов оценивается на индивидуальной основе и учитывает вероятность потерь.

На 31.12.2024 и на 31.12.2023 резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности отсутствует в связи с тем, что вероятность потерь является крайне низкой.

Резерв под обесценение прочей нефинансовой дебиторской задолженности создан по просроченной задолженности в виде выданных авансов поставщикам. За 2024 год отчисление в резерв под обесценение нефинансовых активов составило около 16 тыс. руб. (за 2023 год – около 291 тыс. руб.).

Сроки погашения дебиторской задолженности и ее справедливая стоимость указаны в Примечании 15.

6 АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

Общество арендует офисное помещение для осуществления своей деятельности. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде сформированы по состоянию на 31.12.2024.

Ниже представлены активы в форме права пользования и соответствующие обязательства по аренде.

	тыс. руб.	
<i>Балансовая стоимость</i>	31.12.2024	31.12.2023
Актив в форме права пользования	4 699	-
Финансовые обязательства по аренде, оцениваемые по амортизированной стоимости	4 703	-

Анализ активов в форме права пользования представлен ниже.

	тыс. руб.	
	Помещения	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>		
На 1 января 2023 года	-	-
На 31 декабря 2023 года	-	-
На 1 января 2024 года	-	-
Поступления	4 703	4 703
На 31 декабря 2024 года	4 703	4 703
<i>Амортизация</i>		
На 1 января 2023 года	-	-
На 31 декабря 2023 года	-	-
На 1 января 2024 года	-	-
Увеличение амортизации	(4)	(4)
На 31 декабря 2024 года	(4)	(4)
<i>Остаточная стоимость</i>		
На 1 января 2023 года	-	-
На 31 декабря 2023 года	-	-
На 31 декабря 2024 года	4 699	4 699

Процентные расходы по обязательствам по аренде в 2024 году не начислялись, поскольку обязательство по аренде признано 31.12.2024.

Права пользования и обязательства по аренде на 31.12.2024 признаны по двум договорам аренды офисных помещений. Предполагаемый срок аренды 36 месяцев, ставка дисконтирования 14,6%.

6 АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ (продолжение)

До 31.12.2024 все договоры аренды признавались краткосрочными, активы в форме прав пользования не признавались. Общий объем платежей по договорам краткосрочной аренды за 2024 год составил около 3 853 тыс. руб. (за 2024 год – около 3 748 тыс. руб.).

	тыс. руб. 31.12.2024	тыс. руб. 31.12.2023
Обязательства по аренде		
Долгосрочные обязательства	3 340	-
Краткосрочные обязательства	1 364	-
	4 703	-

7 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	тыс. руб. 31.12.2024	тыс. руб. 31.12.2023
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Торговая кредиторская задолженность	89	78
	89	78
Нефинансовые обязательства		
Расчеты по социальному страхованию	403	640
Обязательства перед сотрудниками по неиспользуемым отпускам	2 476	4 024
	2 879	4 664
	2 968	4 742

8 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31.12.2022 уставный капитал составлял 110 850 тыс. руб. В 2023 году единственным участником Общества было принято решение об уменьшении уставного капитала до 57 000 тыс. руб..

По состоянию на 31.12.2023 и 31.12.2024 уставный капитал Общества составляет 57 000 тыс. руб.

На 31.12.2023 и на 31.12.2024 года единственным участником Общества является Кузнецова Е.И.

В 2024 и 2023 гг. дивиденды не начислялись и не выплачивались.

9 ВЫРУЧКА

	тыс. руб. 2024	тыс. руб. 2023
Вознаграждение за доверительное управление активами	60 352	63 617
	60 352	63 617

Выручка от оказания услуг представляет собой вознаграждение доверительного управляющего за управление активами пассивных инвестиционных фондов.

10 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	2024	2023
тыс. руб.		
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизационной стоимости		
по размещенным депозитам в кредитных организациях	5 030	2 296
по выданным займам и прочим размещенным средствам	-	131
Итого Процентные доходы	5 030	4 892

11 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2024	2023
тыс. руб.		
Расходы на оплату труда	(51 306)	(49 005)
Расходы на аудиторские и юридические услуги	(4 202)	(4 259)
Расходы по аренде	(3 853)	(3 748)
Информационные услуги	(3 807)	(3 344)
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	(1 142)	(680)
Услуги банка	(587)	(603)
Транспортные услуги	(116)	(258)
Расходы на создание резервов	(16)	(308)
Амортизация активов в форме права пользования	(4)	-
Штрафы и пени	-	(33)
Прочие расходы	(1 591)	(23 837)
	(66 624)	(86 075)

Расходы на услуги по аудиту (с учетом аудита по МСФО) на 2024 год составят 512 тыс. руб. (за 2023 год данные расходы составили около 285 тыс. руб.).

Основная сумма Прочих расходов за 2024 год связана с уплатой в ДГИ г. Москвы коммунальных платежей, а также услуг по оценке имущества ПИФ.

Основная величина Прочих расходов за 2023 год связана с расходами за счет средств Общества при превышении расходов на основании п. 120 и п. 124 ПДУ, а также с расходами по мировому соглашению от 06.12.2022 с ИП Добролюбова-Щекотихина.

12 РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2024	2023
тыс. руб.		
Отчет о прибыли или убытке		
<i>Текущий налог на прибыль:</i>		
Текущие расходы по налогу на прибыль	-	(936)
<i>Отложенный налог на прибыль:</i>		
Относящийся к возникновению и уменьшению временных разниц	1	108
Расходы/(доходы) по налогу на прибыль	1	(828)

Ниже представлена сверка дохода по налогу на прибыль и бухгалтерской прибыли, умноженной на ставку налогообложения, действующую на территории Российской Федерации:

12 РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

	2024	2023
	тыс. руб.	
Отчет о прибыли или убытке		
Прибыль / (убыток) до налогообложения	(1 242)	(19 439)
По официальной ставке налога на прибыль 20%	248	3 888
Расходы/ Доходы, не уменьшающие налоговую базу	(89)	(4 715)
Воздействие изменения ставки налога на прибыль	(158)	-
Расходы/ (доходы) по налогу на прибыль	1	(828)

13 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ/(ОБЯЗАТЕЛЬСТВА)

Отложенные налоговые активы (обязательства) и их изменения относятся к следующим статьям:

	31.12.2023	Возникновение и погашение разниц	31.12.2024
	тыс. руб.		
Внеоборотные активы	1	1	2
Оценочные резервы	1 205	(213)	992
Налоговый убыток	-	213	213
Прочие активы	(5)		(5)
Отложенные налоговые активы/(обязательства)	1 202	1	1 203

	31.12.2022	Возникновение и погашение разниц	31.12.2023
	тыс. руб.		
Внеоборотные активы	1	-	1
Оценочные резервы	1 098	108	1 205
Прочие активы	(5)	-	(5)
Отложенные налоговые активы/(обязательства)	1 094	108	1 202

14 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

По состоянию на 31.12.2024 и в 2024 году у Общества не было операций со связанными сторонами – юридическими лицами.

Как указано в Примечании 9 к финансовой отчетности в 2024 и 2023 году у Общества был единственный участник.

По состоянию на 31.12.2024 связанной стороной Общества является Генеральный директор Борзова Елена Валентиновна.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала Общества, включающее в себя заработную плату и страховые взносы Генерального директора, за 2024 год составляет 6 296 тыс. руб. (в 2023 году – 5 615 тыс. руб.). \

15 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление рисками

В состав основных финансовых инструментов Общества входят торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, возникающие непосредственно в результате хозяйственной деятельности Общества. Общество не заключало какие-либо сделки с производными инструментами.

Общество подвержено рыночному и кредитному рискам, а также риску ликвидности.

Контроль за управлением указанными рисками осуществляет руководство Общества. Руководство Общества пересматривает и утверждает политику управления каждым из перечисленных выше рисков.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменения рыночных цен. Рыночные цены включают в себя три типа риска: процентный риск (риск изменения процентных ставок), валютный риск и прочие ценовые риски.

Задачей управления рыночным риском является контроль за рыночным риском и оптимизации финансовых результатов от его влияния.

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость финансовых инструментов изменится при изменении от рыночной процентной ставки. Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным долговым обязательствам Общества с плавающей процентной ставкой.

У Общества отсутствуют финансовые активы и обязательства с переменными процентными ставками.

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость финансовых инструментов изменится в связи с изменением обменных курсов иностранных валют. У Общества отсутствуют активы и обязательства, стоимость которых выражена в иностранной валюте.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Общество понесет финансовые убытки вследствие невыполнения контрагентами своих обязательств по финансовым инструментам или клиентским договорам. Общество подвержено кредитному риску, связанному с операционной деятельностью, преимущественно с размещением денежных средств в паи и депозиты.

Общество преимущественно размещает денежные средства в крупных российских банках с хорошей репутацией. Общество не требует обеспечения по финансовым активам.

Мониторинг кредитного риска осуществляется непрерывно. Общество осуществляет мониторинг и анализ кредитного риска в разрезе каждого конкретного финансового инструмента.

15 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

В таблице ниже представлена информация подверженности кредитному риску Общества по классам активов в соответствии с кредитным рейтингом рейтингового агентства Эксперт РА/АКРА по состоянию на 31 декабря 2024 г.

					тыс. руб.
	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	Рейтинг отсутствует	Итого
На 31.12.2024					
Денежные средства на расчетных счетах	1 186	-	-	-	1 186
Размещенные депозиты	33 568	-	-	-	33 568
Дебиторская задолженность	-	-	-	3 004	3 004
Максимальный уровень подверженности кредитному риску	30 338	-	-	3 004	37 758

					тыс. руб.
	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	Рейтинг отсутствует	Итого
На 31.12.2023					
Денежные средства на расчетных счетах	1 311	-	-	-	1 311
Размещенные депозиты	34 900	-	-	-	34 900
Дебиторская задолженность	-	-	-	5 511	5 511
Максимальный уровень подверженности кредитному риску	36 211	-	-	5 511	41 722

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск, возникающий, когда сроки погашения активов и обязательств не совпадают. Несовпадение позиций потенциально увеличивает прибыльность, но может также увеличить риск убытков.

Общество стремится иметь достаточную ликвидность, чтобы выполнить свои текущие и будущие обязательства.

В таблице ниже представлен анализ сумм недисконтированных финансовых активов и обязательств (в разрезе ожидаемых сроков погашения или реализации), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года.

15 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

	тыс. руб.			
Активы	3 месяца и меньше	От 3 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Итого
Денежные средства на расчетных счетах	1 186	-	-	1 186
Размещенные депозиты	33 568	-	-	33 568
Дебиторская задолженность	3 004	-	-	3 004
	37 758	-	-	37 758
Обязательства				
Кредиторская задолженность	89	-	-	89
Обязательства по аренде	373	991	3 340	4 704
	462	991	3 340	4 792
Чистая позиция ликвидности	37 296	(991)	(3 340)	
Совокупная позиция ликвидности	37 296	36 305	32 965	

В таблице ниже представлен анализ сумм недисконтированных финансовых активов и обязательств (в разрезе ожидаемых сроков погашения или реализации), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года.

	тыс. руб.			
Активы	3 месяца и меньше	От 3 до 12 месяцев	1 -2 года	Итого
Денежные средства на расчетных счетах	1 311	-	-	1 311
Размещенные депозиты	34 900	-	-	34 900
Дебиторская задолженность	5 511	-	-	5 511
	41 722	-	-	41 722
Обязательства				
Кредиторская задолженность	78	-	-	78
	78	-	-	78
Чистая позиция ликвидности	41 644	-	-	41 644
Совокупная позиция ликвидности	41 644	41 644	41 644	

По состоянию на 31.12.2024 оборотные активы существенно превышают краткосрочные обязательства. Таким образом, руководство Общества уверено, что сможет выполнить все текущие обязательства за счет поступлений от операционной деятельности, и продолжит свою деятельность в обозримом будущем.

Управление капиталом

Основной целью Общества в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Общества и максимизации прибыли участников.

Общество управляет структурой капитала и корректирует ее в соответствии с учетом экономических условий. В 2024 и 2023 годах не было внесено изменений в цели, политику и процедуры управления капиталом.

15 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Общество установило систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости и на регулярной основе проверяет существенные ненаблюдаемые исходные данные и корректировки оценок. Если для оценки справедливой стоимости применяется информация, получаемая от третьих лиц, например, котировки от брокера или агентств по определению цены, то руководство Общества анализирует полученное подтверждение от третьих лиц на предмет обоснования вывода о соответствии данной оценки требованиям МСФО, включая определение уровня в иерархии справедливой стоимости, к которому данная оценка должна быть отнесена.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Общество применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости по категориям финансовых инструментов, которые отражаются в финансовой отчетности, показывает, что справедливая стоимость по категориям финансовых инструментов соответствует их балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности, за исключением прочих финансовых активов.

		тыс. руб.			
		31.12.2024		31.12.2023	
	Уровень иерархии справедливой стоимости	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Активы					
Размещенные депозиты	Уровень 1	33 568	33 568	34 900	34 900
Дебиторская задолженность	Уровень 3	3 004	3 004	5 511	5 511
Денежные средства и их эквиваленты	Уровень 1	1 186	1 186	1 311	1 311
		37 758	37 758	41 722	41 722
Обязательства					
Кредиторская задолженность	Уровень 3	89	89	78	78
Обязательства по аренде	Уровень 3	4 703	4 703	-	-
		4 792	4 792	78	78

16 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества данного законодательства применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими органами власти. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов и предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2024 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Общество в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой. В российском законодательстве некоторые вопросы прописаны недостаточно четко. Периодически Общество интерпретирует эти вопросы таким образом, чтобы это позволило снизить общее налоговое бремя Общества. Подобная налоговая позиция может стать предметом пристального внимания налоговых органов, на что указывают последние события, произошедшие в административной и судебной практике. Не представляется возможным оценить, каким образом несогласие налоговых органов с выбранной налоговой позицией может повлиять на финансовое положение и/или деятельность Общества, однако такое влияние может оказаться существенным.

Условия ведения деятельности Общества

В 2024 году Соединенные Штаты Америки, Европейский союз и некоторые другие страны продолжили вводить дополнительные санкции в отношении ряда российских юридических лиц и персональные санкции в отношении отдельных физических лиц.

Введение санкций привело к существенному росту волатильности на фондовых и валютных рынках, девальвации национальной валюты и росту инфляции.

Влияние данных событий и возможных последующих изменений в экономической ситуации может оказать негативное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Общества. Будущее развитие экономической ситуации сложно прогнозировать, в связи с этим текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

В условиях реализации санкционных рисков Руководство Общества на постоянной основе отслеживает изменения сложившейся ситуации и осуществляет оценку вероятности наступления негативных последствий для деятельности Общества. Эти санкции повышают риск нарастания кризисных явлений в экономике, что может оказать негативное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Общества. Общество не может оценить влияние этих факторов на финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

Судебные разбирательства

На 31.12.2024 и 31.12.2023 отсутствуют правовые споры или судебные разбирательства с контрагентами или государственными органами, которые являлись бы достаточно существенными, чтобы требовать раскрытия в настоящей финансовой отчетности.

17 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

По состоянию на 31.12.2024 события после отчетной даты, которые могли бы оказать существенное влияние на финансовую отчетность 2024 года отсутствуют.