

**Общество с ограниченной ответственностью
Управляющая Компания «Красные Ворота»**

Финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

Оглавление

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	3
Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2024 года.....	7
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2024 год.....	8
Отчет о движении денежных средств за 2024 год	9
Отчет об изменениях собственного капитала за 2024 год	11
1. Общие сведения	12
2. Принципы подготовки отчетности.....	12
3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения	13
4. Новые стандарты и интерпретации	14
5. Основные принципы учетной политики.....	16
6. Нематериальные активы.....	28
7. Основные средства и Активы в форме права пользования	29
8. Дебиторская задолженность	31
9. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	31
10. Денежные средства и их эквиваленты	32
11. Прочие оборотные активы	32
12. Кредиторская задолженность	32
13. Резервы и начисленные обязательства	33
14. Заработная плата, вознаграждения, социальные отчисления и прочие расходы на персонал 33	
15. Прочие доходы	33
16. Прочие расходы.....	34
17. Финансовые доходы	34
18. Финансовые расходы.....	34
19. Расходы по налогу на прибыль.....	35
20. Капитал	37
21. Распределяемая прибыль.....	37
22. Операции со связанными сторонами	37
23. Финансовые инструменты и управление рисками	38
24. Справедливая стоимость финансовых инструментов	48
25. Управление капиталом	50
26. Условные обязательства и прочие риски.....	50
27. События после отчетной даты	52

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2024 года

тыс. руб.

	Прим.	31 декабря 2024	31 декабря 2023
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	6	353	292
Основные средства и Активы в форме права пользования	7	303	2 335
Отложенные налоговые активы	19	3 545	3 222
Итого внеоборотных активов		4 201	5 849
Оборотные активы			
Дебиторская задолженность	8	2 097	2 119
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	9	98	180
Денежные средства и их эквиваленты	10	49 859	48 897
Прочие оборотные активы	11	1 356	1 564
Итого оборотных активов		53 410	52 760
Итого активов		57 611	58 609
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Уставный капитал	20	100	100
Взнос в имущество	20	198 000	198 000
Нераспределенная прибыль	21	(145 498)	(145 771)
Итого собственный капитал		52 602	52 329
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по аренде	7	-	2 630
Краткосрочные обязательства			
Обязательства по аренде	7	2 702	1 995
Кредиторская задолженность	12	34	18
Задолженность по текущему налогу на прибыль		103	174
Резервы и начисленные обязательства	13	2 170	1 463
Итого краткосрочных обязательств		5 009	3 650
Итого обязательств		5 009	6 280
Итого собственного капитала и обязательств		57 611	58 609

Финансовая отчетность была утверждена руководством 29 апреля 2025 и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор ООО Управляющая Компания «Красные Ворота»
Эйбоженко С.А.

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

<i>тыс. руб.</i>	Прим.	2024 год	2023 год
Выручка			
Вознаграждение от фондов под управлением		19 200	19 200
Консультационные услуги		600	-
Итого выручка		19 800	19 200
Операционные расходы			
Заработная плата, вознаграждения, социальные отчисления и прочие расходы на персонал	14	(18 212)	(12 192)
Амортизация		(2 240)	(1 885)
Текущие расходы по содержанию имущества		(1 490)	(452)
Юридические и консультационные услуги		(481)	(481)
Аудиторские и бухгалтерские услуги		(1 309)	(876)
Услуги связи, телекоммуникационных и информационных систем		(499)	(527)
Расходы на рекламу		(51)	(219)
Прочие налоги (кроме налога на прибыль) и госпошлины		(406)	(135)
Услуги банков и комиссии брокеров		(94)	(80)
Расходы на агентские услуги		(3 140)	-
Прочие		(773)	(775)
Итого операционные расходы		(28 693)	(17 624)
Прочие доходы	15	718	467
Прочие расходы	16	(99)	(1 874)
Операционная прибыль (убыток)		(8 275)	169
Финансовые доходы	17	9 326	4 582
Финансовые расходы	18	(762)	(748)
Прибыль до налогообложения		289	4 003
Налог на прибыль	19	(16)	(463)
Прибыль и общий совокупный доход		273	3 540

Финансовая отчетность была утверждена руководством 29 апреля 2025 и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор ООО Управляющая Компания «Красные Ворота»
Эйбоженко С.А.

Отчет о движении денежных средств за 2024 год

тыс. руб.

Прим.

2024 год

2023 год

Движение денежных средств от операционной деятельности**Прибыль до налогообложения****289****4 003***Корректировки:*

Амортизация основных средств

2 181

1 834

Амортизация нематериальных активов

61

51

Изменения в резервах предстоящих расходов и платежей

-

219

Изменения в процентах начисленных

256

-

Финансовые расходы

762

748

Финансовые доходы

(9 326)

(4 582)

Прочее

(148)

1 874

Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале**(5 925)****4 147****Изменения оборотного капитала:**

(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности

24

88

(Увеличение)/уменьшение прочих активов

87

(370)

Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности

14

(156)

(Уменьшение)/увеличение прочих обязательств

425

-

Денежные средства, полученные от операционной деятельности**(5 376)****3 709**

Проценты полученные

8 812

4 166

Проценты уплаченные

(587)

(394)

Налог на прибыль уплаченный

(128)

(238)

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности**2 721****7 243****Движение денежных средств от инвестиционной деятельности**

Чистый приток /(отток) денежных средств на операции с финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости

164

71

Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности**164****71**

Отчет о движении денежных средств за 2024 год (продолжение)

<i>тыс. руб.</i>	Прим.	2024 год	2023 год
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Выплаты по арендным обязательствам		(1 923)	(1 912)
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от финансовой деятельности		(1 923)	(1 912)
Чистое увеличение/уменьшение денежных средств и их эквивалентов		962	5 402
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		48 897	43 495
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		49 859	48 897

Финансовая отчетность была утверждена руководством 29 апреля 2025 и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор ООО Управляющая Компания «Красные Ворота»
Эйбоженко С.А.

Отчет об изменениях собственного капитала за 2024 год

	Уставный капитал	Внос в имущество	Нераспределенная прибыль	Итого Капитал
Остаток на 01 января 2023 года	100	198 000	(149 311)	48 789
Прибыль за год	-		3 540	3 540
Прочий совокупный доход за год	-		-	-
Общий совокупный доход за год	-	-	3 540	3 540
Остаток на 31 декабря 2023 года	100	198 000	(145 771)	52 329
Остаток на 01 января 2024 года	100	198 000	(145 771)	52 329
Прибыль за год	-		273	273
Прочий совокупный доход за год	-		-	-
Общий совокупный доход за год	-	-	273	273
Остаток на 31 декабря 2024 года	100	198 000	(145 498)	52 602

Финансовая отчетность была утверждена руководством 29 апреля 2025 и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор ООО Управляющая Компания «Красные Ворота»
Эйбоженко С.А.

1. Общие сведения

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая Компания «Красные Ворота» (далее Общество) зарегистрировано на территории Российской Федерации в октябре 2014 года.

Основным видом деятельности Общества является управление (доверительное управление) активами акционерных инвестиционных фондов и доверительное управление паевыми инвестиционными фондами. Также Общество осуществляет деятельность по управлению собственными ценными бумагами.

В 2024 году Общество управляло активами закрытых паевых ипотечных фондов «Ипотека Инвест» и «Ипотека Скай».

Деятельность Общества, согласно законодательству Российской Федерации, подлежит обязательному лицензированию. Обществом получена лицензия №21-0000-1-00991 от 22.04.2015 на право осуществления деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

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

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

Численность сотрудников Общества на 31 декабря 2024 года составляла 18 человек (на 31 декабря 2023 года - 19 человек).

Место нахождения Общества: 129226, Москва г, ул. Докукина дом № 16, строение 1, эт.4, пом.1, к.66-75.

Доля в капитале Общества принадлежит гражданину Российской Федерации Суркову Алексею Александровичу (100 %).

2. Принципы подготовки отчетности

Заявление о соответствии

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

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

Основа составления отчетности

Общество обязано вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету (далее РПБУ), настоящая финансовая отчетность основана на РПБУ с учетом корректировок и переклассификаций статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

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

Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена, исходя из допущения о непрерывности деятельности.

3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

В процессе применения положений учетной политики Общества руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются, исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Неопределенность оценок

Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

Налогообложение

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, изменений в налоговом законодательстве, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. С учетом долгосрочного характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчетности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль.

Поскольку Общество оценивает возникновение судебных разбирательств в связи с налоговым законодательством и последующий отток денежных средств как маловероятные, условное обязательство под возможные последствия налоговых проверок, проводимого налоговыми органами не признавалось.

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в какой существует вероятность их реализации. Реализация отложенного налогового актива будет зависеть от возможности получения достаточной налогооблагаемой прибыли. При оценке вероятности реализации в будущем отложенного налогового актива анализируются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, это может оказать существенное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств Общества.

Определение срока аренды.

Общество арендует офисные помещения у третьего лица. Договор аренды носит краткосрочный характер и заключается на срок менее одного года. Обществу, как арендатору, предоставляется преимущественное право заключение договора аренды на новый срок (опцион на продление аренды). Договор также предусматривает права арендатора и арендодателя на досрочное расторжение договора с предварительным уведомлением другой стороны договора.

Проведя анализ все уместных фактов и обстоятельств, руководство Общества установило в 2023 году срок аренды 2 года.

Допущение о непрерывности деятельности

При подготовке финансовой отчетности руководство Общество оценивает способность организации продолжать свою деятельность. Исходя из имеющегося опыта, Общество использует свое суждение при выражении мнения о непрерывности деятельности, в т. ч. анализирует способность Общества продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

4. Новые стандарты и интерпретации

Применение новых стандартов МСФО

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

- изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в январе 2020 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2024 года или после этой даты). Изменения уточняют критерии классификации обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных;
- изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в октябре 2022 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2024 года или после этой даты). Изменения уточняют критерии классификации обязательств, зависящих от ковенант, в качестве краткосрочных или долгосрочных, а также содержат требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности;

- изменения к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (выпущены в мае 2023 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2024 года или после этой даты). Изменения содержат дополнительные требования к раскрытию информации о соглашениях по финансированию поставщиков;
- изменения к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущены в сентябре 2022 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2024 года или после этой даты). Изменения уточняют порядок последующей оценки активов и обязательств по операциям продажи с обратной арендой.

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

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

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, и которые Общество не приняло досрочно:

- изменения к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены в августе 2023 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2025 года или после этой даты). Изменения вводят понятие конвертируемой валюты и устанавливают порядок определения используемого обменного курса в случае, если валюта не может быть обменена на другую валюту, а также содержат требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности;
- изменения к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (выпущены в мае 2024 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2026 года или после этой даты). Изменения уточняют порядок классификации финансовых активов и прекращения признания финансовых обязательств, погашенных с использованием электронной платежной системы, а также содержат требования к раскрытию информации об инвестициях в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и финансовых инструментах с условными характеристиками;
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен в апреле 2024 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты) заменяет МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и устанавливает общие требования к представлению и раскрытию информации в финансовой отчетности.

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

5. Основные принципы учетной политики

а) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

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

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

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

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

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

Амортизация начисляется с даты приобретения объекта основных средств или, в отношении созданных в Обществе объектов, с даты, когда объект завершен и готов к использованию. Земельные участки не амортизируются. Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Компьютеры и офисное оборудование 3-5 лет.

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

в) Нематериальные активы**(i) Признание и оценка**

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

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

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

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

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

Полезный срок службы нематериальных активов признается конечным или неопределенным.

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

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

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

Нематериальные активы с неопределенным сроком службы не амортизируются, а ежегодно проверяются на наличие признаков обесценения на уровне отдельного актива или структурной единицы, генерирующей потоки денежных средств. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком службы ежегодно пересматривается для определения обоснованности такой классификации. Если она становится необоснованной, то

производится изменение неопределенного срока службы на конечный с изменением методов учета таких активов для будущих периодов.

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

Лицензия на право осуществления деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами	Неопределенный срок
Программное обеспечение	2—5 лет

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

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

с) **Обесценение внеоборотных активов**

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

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

d) Запасы

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

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

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

e) Авансы и предоплаты

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

f) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства представляют собой наличные денежные средства в кассе, суммы на банковских счетах Общества, денежные средства в пути и краткосрочные процентные депозиты

Денежными эквивалентами являются высоколиквидные краткосрочные инвестиции, которые могут быть обменены на известную сумму денежных средств и имеют срок погашения три месяца или менее с даты их покупки. Они учитываются по стоимости приобретения с учетом накопленных процентов, что приблизительно равно их справедливой стоимости.

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

g) Финансовые активы

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

При первоначальном признании финансовые активы разделяются на следующие категории:

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

(3) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

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

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.

При первоначальном признании Общество может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или в значительной степени уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Все производные инструменты отражаются в балансе по справедливой стоимости как оборотные финансовые активы, внеоборотные финансовые активы, краткосрочные обязательства по производным финансовым инструментам или долгосрочные обязательства по производным финансовым инструментам. Признание и классификация прибыли или убытка, полученного в результате отражения в учете корректировки производного инструмента по справедливой стоимости, зависит от цели его выпуска или приобретения. Прибыли и убытки по производным инструментам, не предназначенным для операций хеджирования, в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» признаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка за период.

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

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

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

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

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

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

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

Примерами финансовых активов, включаемых в эту категорию, могут быть выданные займы, дебиторская задолженность, облигации третьих лиц, которые не котируются на активном рынке в случае удовлетворения условий, перечисленных выше.

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

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

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

В частности, к этой категории могут быть отнесены акции других компаний, которые не включены в категорию учитываемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток.

Дивиденды и проценты к получению отражаются в отчете о прибылях и убытках по методу начисления. Сумма начисленных процентов рассчитывается с использованием эффективной ставки процента.

По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

При прекращении признания долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка. При прекращении признания на балансе инвестиций в долговые инструменты (облигации, векселя и иные бумаги долгового характера), учитываемые в категории по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные в составе прочего совокупного дохода прибыли или убытки реклассифицируются в состав прибыли или убытка за период.

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

Компонент финансовых доходов в виде начисления процентов за период представляется в примечаниях к отчетности отдельно для каждой из трех категорий финансовых активов.

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

h) Финансовые обязательства

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

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

- финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такие обязательства, включая производные финансовые инструменты, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости;
- договоров финансовой гарантии. После первоначального признания договоры финансовой гарантии оцениваются по наибольшей величине из суммы оценочного резерва под убытки и первоначально признанной суммы за вычетом общей суммы дохода, признанной в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

При первоначальном признании финансового обязательства организация может по собственному усмотрению классифицировать его, без права последующей реклассификации, как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это разрешено МСФО 9 или обеспечивает представление более уместной информации в результате того, что это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию (иногда именуемую "учетным несоответствием"), которая иначе возникла бы вследствие использования различных баз оценки активов или обязательств либо признания связанных с ними прибылей и убытков.

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

Показатели предыдущего периода соответствуют принципам раскрытия текущего периода.

i) Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Общество должно признать оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовому активу, оцениваемому по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, дебиторской задолженности по аренде, активу по договору или обязательству по предоставлению займа и по договору финансовой гарантии, к которым применяются требования, касающиеся обесценения. Требования МСФО 9, касающиеся обесценения, не применяются к долевым инструментам вне зависимости от категории, в которую они определены, и к инструментам, определенным в категорию оцениваемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменения в состав прибыли или убытка за период.

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

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору, вне зависимости от наличия значительных компонентов финансирования, используется оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок на основании исторической вероятности дефолта по соответствующим группам дебиторской задолженности Общества.

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

Оценочный резерв под убытки по финансовым активам, которые оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не должен уменьшать балансовую стоимость финансового актива в Балансе, а должен признаваться в составе прочего совокупного дохода.

Списания

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

ж) Дивиденды

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

к) Признание выручки и операционных затрат

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

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

Выручка Общества включает:

- Вознаграждение от фондов под управлением
- Консультационные услуги

л) Процентные доходы и расходы

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

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по арендным обязательствам.

м) Резервы

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

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

п) Расходы на оплату труда и социальные выплаты

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

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

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

(i) Резерв на оплату отпусков

Ежегодно на каждую отчетную дату (на конец отчетного года) Общество создает резервы предстоящих расходов на оплату отпусков работников и страховых взносов на них. Для расчета оценочного обязательства на оплату отпусков используется следующий порядок:

Оценочное обязательство определяется на последнее число каждого месяца. Сумма оценочного обязательства рассчитывается, как сумма начисленной зарплаты и начисленных взносов на обязательное страхование, умноженную на ставку 8,7 % (приблизительно ежемесячный процент отчислений).

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

о) Налог на добавленную стоимость (НДС)

Основная деятельность Общества по управлению (доверительному управлению) активами акционерных инвестиционных фондов и доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами освобождена от налога на добавленную стоимость.

Налог на добавленную стоимость (НДС), относящийся к иной деятельности и прочим доходам, подлежит уплате налоговым органам по мере выставления счетов покупателям и заказчикам. НДС, уплаченный при приобретении товаров, работ и услуг, возмещается за счет НДС,

полученного от покупателей при соблюдении определенных условий. НДС, уплаченный при приобретении товаров, работ и услуг, подлежащий возмещению из бюджета в последующих периодах, отражается в отдельной финансовой отчетности как НДС к возмещению.

р) Налог на прибыль

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

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

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

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

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

q) Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет собой финансовые и нефинансовые активы, полученные Обществом при урегулировании просроченных платежей. Эти активы первоначально признаются по справедливой стоимости при получении и

включаются в основные средства, прочие финансовые активы, инвестиционную недвижимость или запасы в составе прочих активов в зависимости от их характера, а также намерений Общества в отношении возмещения стоимости этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

г) Активы в управлении

Общество управляет активами паевых инвестиционных фондов. Активы фондов не являются собственностью Общества, поэтому они не отражаются в отчете о финансовом положении. Комиссионное вознаграждение за управление фондами отражено в отчете о прибылях и убытках в составе выручки (выручка от оказания услуг по управлению активами).

с) Учет договоров операционной аренды, в которых Общество выступает арендатором

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

Активы в форме права пользования раскрываются по строке «Основные средства и активы в форме права пользования» в отчете о финансовом положении, обязательства по аренде раскрываются по строке «Прочие обязательства» в отчете о финансовом положении. Финансовые расходы раскрываются по строке «Процентные расходы», в отчете о прибылях и убытках, амортизация активов в форме права пользования раскрывается по строке «Амортизация основных средств» в отчете о прибылях и убытках. Общий денежный отток по расчетам по основному долгу по обязательствам по аренде раскрывается в разделе «Денежные средства от финансовой деятельности» в отчете о движении денежных средств.

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

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

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором, представляющей собой ставку, которую арендатор должен будет заплатить, чтобы привлечь средства, необходимые для получения актива аналогичной стоимости в аналогичной экономической среде с аналогичными условиями. Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей в себя следующие компоненты:

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

Платежи, связанные с краткосрочной арендой и арендой активов с низкой стоимостью, признаются равномерно как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда - это аренда со сроком аренды двенадцать месяцев или менее.

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, которое влияет на такую оценку и при этом подконтрольно арендатору.

6. Нематериальные активы

<i>тыс. руб.</i>	Лицензии	Программное обеспечение	Всего
<i>Первоначальная стоимость</i>			
На 01 января 2023	402	831	1 233
Поступление	-	-	-
Выбытие	-	-	-
Обесценение	-	-	-
На 31 декабря 2023	402	831	1 233
На 01 января 2024	402	831	1 233
Поступление	-	-	-
Выбытие	-	-	-
Обесценение	-	-	-
Перемещение	-	122	122
На 31 декабря 2024	402	953	1 355
<i>Накопленная амортизация</i>			
На 01 января 2023	(59)	(831)	(890)
Начислено за период	(52)	-	(52)
Выбытие	-	-	-
Обесценение	-	-	-
На 31 декабря 2023	(110)	(831)	(941)
На 01 января 2024	(110)	(831)	(941)
Начислено за период	-	(61)	(61)
Выбытие	-	-	-
Обесценение	-	-	-
На 31 декабря 2024	(110)	(892)	(1 002)
<i>Балансовая стоимость</i>			
На 01 января 2023	343	-	343
На 31 декабря 2023	292	-	292
На 31 декабря 2024	292	61	353

Стоимость нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования, на которые не начислялась амортизация, на 31 декабря 2024 года — 292 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года — 292 тыс. руб.)

Амортизация отнесена на операционные расходы:

— в 2024 — 61 тыс. руб.

— в 2023 — 51 тыс. руб.

7. Основные средства и Активы в форме права пользования

<i>тыс. руб.</i>	Активы в форме права пользования	Компьютеры и офисное оборудование	Всего
<i>Первоначальная стоимость</i>			
На 01 января 2023	3 482	224	3 706
Поступление	-	-	-
Выбытие	-	-	-
Модификация	508	-	508
На 31 декабря 2023	3 990	224	4 214
На 01 января 2024	3 990	224	4 214
Поступление	-	-	-
Выбытие	-	-	-
Модификация	148	-	148
На 31 декабря 2024	4 138	224	4 362
<i>Накопленная амортизация</i>			
На 01 января 2023	(1 514)	(45)	(1 559)
Начислено за период	(1 802)	(33)	(1 835)
Выбытие	-	-	-
Переоценка	1 514	-	1 514
На 31 декабря 2023	(1 802)	(78)	(1 879)
На 01 января 2024	(1 802)	(78)	(1 879)
Начислено за период	(2 148)	(32)	(2 181)
Выбытие	-	-	-
Переоценка	-	-	-
На 31 декабря 2024	(3 950)	(109)	(4 060)
<i>Балансовая стоимость</i>			
На 01 января 2023	1 968	179	2 147
На 31 декабря 2023	2 189	146	2 335
На 31 декабря 2024	188	115	303

Амортизация отнесена на операционные расходы:

— в 2024 — 2 181 тыс. руб.

— в 2023 — 1 835 тыс. руб.

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

<i>тыс. руб.</i>	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Активы в форме права пользования	188	2 189
Обязательства по аренде, включая:	<u>2 702</u>	<u>4 625</u>
<i>Долгосрочные</i>	-	2 630
<i>Краткосрочные</i>	2 702	1 995

Процентная ставка по арендным обязательствам в 2024г. и 2023г. составляет 15%.

Информация по договору аренды, по условиям которого Общество является арендатором

Наименование показателя	Описание по состоянию на 31 декабря 2024
Характер арендной деятельности арендатора	Общество заключает краткосрочные договоры аренды офисного помещения. С учетом сложившейся практики заключения договора аренды на новый срок, и исходя из предполагаемого срока аренды офиса, данные договоры классифицируются как операционная долгосрочная аренда с отражением в учете актива в форме права пользования и обязательства по аренде. По договору аренды офиса арендная плата подлежит оплате в рублях
Будущие денежные потоки, которые потенциально оплатит арендатор, не отражаемые при оценке обязательств по аренде	Срок аренды, используемый для расчета активов и обязательств по аренде офисных помещений, является оценочным параметром и составляет 2 года. При его пересмотре соответствующим образом будут скорректированы будущие денежные потоки, учитываемые при оценке обязательств по аренде.
Ограничения или особые условия, связанные с договорами аренды	Договор содержит опцион на продление договора аренды
Операции продажи с обратной арендой	Операции продажи с обратной арендой отсутствуют.
Сумма договорных обязательств по договорам краткосрочной аренды, если портфель краткосрочных договоров аренды, по которому у арендатора есть договорные обязательства на конец отчетного периода, отличается от портфеля краткосрочных договоров аренды, к которому относится расход по краткосрочным договорам аренды	У Общества отсутствует портфель краткосрочных договоров аренды.

Анализ сроков погашения, справедливая стоимость финансовых инструментов представлены в примечаниях 23, 24., 25.

8. Дебиторская задолженность

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Дебиторская задолженность по услугам управления активами фондов	1 600	1 600
Задолженность по купонным доходам*	2 186	1 928
Прочая дебиторская задолженность	498	521
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по задолженности по купонным доходам*	(2 186)	(1 928)
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по прочей дебиторской задолженности	(1)	(2)
Итого Дебиторской задолженности (краткосрочной)	2 097	2 119

* В связи с ограничениями, введенными иностранным контрагентом до снятия вышеуказанных ограничений.

Анализ сроков возникновения, движение резервов, справедливая стоимость финансовых инструментов, изменения в активах и обязательствах, обусловленные финансовой деятельностью представлены в примечаниях 23, 24, 25.

9. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

<i>тыс. руб.</i>	31 декабр я 2024	31 декабр я 2023
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Прочие размещенные средства	198	361
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по прочим размещенным средствам	(100)	(181)
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	98	180

Информация об оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, изменения в активах и обязательствах, обусловленные финансовой деятельностью представлены в примечании 23, 24.

10. Денежные средства и их эквиваленты*тыс. руб.*

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Денежные средства на банковских счетах (рубли)	268	313
Денежные эквиваленты - депозиты на срок менее 3х месяцев (рубли)	49 350	48 600-
Проценты начисленные по депозитам	257	-
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам на банковских счетах (рубли)	-	-
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам на депозитах (рубли)	(16)	(16)
Итого Денежные средства и их эквиваленты	49 859	48 897

Информация об оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, процентных ставках представлены в примечаниях 23, 24.

11. Прочие оборотные активы*тыс. руб.*

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Авансы, выданные поставщикам	870	713
НДС по товарам, услугам, авансам	486	762
Предоплаченные налоги (кроме налога на прибыль)	-	90
Итого Прочие оборотные активы	1 356	1 564

12. Кредиторская задолженность*тыс. руб.*

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Кредиторская задолженность поставщикам и исполнителям	34	18
Итого Кредиторская задолженность (краткосрочная)	34	18

Информация об оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, сроках погашения представлены в примечаниях 23, 24.

13. Резервы и начисленные обязательства

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Задолженность по оплате труда	1 241	-
Резерв по оплате отпусков	602	1 463
Задолженность перед бюджетом по прочим налогам (кроме налога на прибыль)	323	-
Прочие обязательства	4	-
Итого Резервы и прочие краткосрочные обязательства	2 170	1 463

Движение резерва по оплате отпусков:

<i>тыс. руб.</i>	2024	2023
По состоянию на 1 января	1 463	1 245
Создано в течении отчетного периода	1 076	854
Использованный резерв	(1 687)	(636)
Восстановлена неиспользованная часть	(249)	-
По состоянию на 31 декабря	602	1 463

14. Заработная плата, вознаграждения, социальные отчисления и прочие расходы на персонал

<i>тыс. руб.</i>	2024	2023
Расходы на оплату труда	(14 288)	(9 284)
Платежи в пенсионный и социальные фонды	(2 865)	(2 027)
Резерв по отпускам сотрудников	(861)	(854)
Прочие	(197)	(27)
Итого Заработная плата, вознаграждения и социальные отчисления	(18 212)	(12 192)

15. Прочие доходы

<i>тыс. руб.</i>	2024	2023
Штрафы и пени полученные	220	467
Прочие	498	-
Итого Прочие доходы	718	467

16. Прочие расходы

<i>тыс. руб.</i>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Прочие расходы арендатора	-	(1 874)
Штрафы и пени начисленные	(99)	-
Итого Прочие расходы	<u>(99)</u>	<u>(1 874)</u>

17. Финансовые доходы

<i>тыс. руб.</i>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Процентные доходы:		
По финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	9 068	4 166
Итого процентные доходы	9 068	4 166
Финансовые доходы по активам, оцениваемым по амортизированной стоимости		
Курсовые разницы	258	416
Итого Финансовые доходы	<u>9 326</u>	<u>4 582</u>

18. Финансовые расходы

<i>тыс. руб.</i>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Процентные расходы по активам и обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости		
По обязательствам по финансовой аренде	(587)	(394)
Итого процентные расходы	(587)	(394)
Финансовые расходы по активам, оцениваемым по амортизированной стоимости		
Увеличение резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(175)	(354)
Итого финансовых расходов	<u>(762)</u>	<u>(748)</u>

19. Расходы по налогу на прибыль

<i>тыс. руб.</i>	2024	2023
Налог на прибыль за текущий период	(339)	(556)
Отложенный налог, относящийся к возникновению и списанию временных разниц	323	94
Итого расходов по налогу на прибыль	(16)	(462)

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

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Прибыль до налогообложения	289	4 003
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 20%, установленной законодательством	(58)	(801)
Воздействие изменения ставки налога на прибыль	709	-
Эффект от необлагаемых налогом доходов и не вычитаемых в целях налогообложения расходов	(667)	339
	(16)	(462)

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

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2024	Движение за период	01 января 2024
Отложенные налоговые активы			
Оценочные обязательства и резервы	150	(142)	292
Отложенный налоговый убыток	2 722	205	2 517
Арендные обязательства	606	(288)	894
Внеоборотные активы	395	79	316
Расходы будущих периодов	148	108	40
Резервы сомнительных долгов	572	186	386
Всего отложенных налоговых активов	4 593	147	4 445
Отложенные налоговые обязательства	(1 048)	176	(1 223)
Отложенные налоговые активы (нетто)	3 545	323	3 222

Отложенные налоговые обязательства

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2024	Движение за период	01 января 2024
Внеоборотные активы	(395)	(79)	(316)
Доходы будущих периодов	(455)	(198)	(257)
Кредиторская задолженность	(52)	96	(148)
Нематериальные активы	(88)	(88)	-
Основные средства	(58)	386	(444)
Расходы будущих периодов	-	58	(58)
Всего отложенных налоговых обязательств	(1 048)	176	(1223)
Отложенные налоговые активы	1 048	(176)	1 223
Отложенные налоговые обязательства (нетто)	-	-	-

Движение отложенных налогов за период, закончившийся 31 декабря 2023 года:**Отложенные налоговые активы**

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2023	Движение за период	01 января 2023
Оценочные обязательства и резервы	292	43	249
Отложенный налоговый убыток	2 517	(556)	3 073
Арендные обязательства	894	455	439
Внеоборотные активы	316	316	-
Расходы будущих периодов	40	40	-
Резервы сомнительных долгов	386	386	-
Всего отложенных налоговых активов	4 445	684	3 761
Отложенные налоговые обязательства	(1 223)	(590)	(633)
Отложенные налоговые активы (нетто)	3 222	94	3 128

Отложенные налоговые обязательства

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2023	Движение за период	01 января 2023
Внеоборотные активы	(316)	(316)	-
Доходы будущих периодов	(257)	(123)	(134)
Кредиторская задолженность	(148)	(105)	(43)
Основные средства	(444)	(46)	(398)
Расходы будущих периодов	(58)	-	(58)
Всего отложенных налоговых обязательств	(1 223)	(590)	(633)
Отложенные налоговые активы	1 223	590	633
Отложенные налоговые обязательства (нетто)	-	-	-

20. Капитал

<i>тыс. руб.</i>	Уставный капитал	Взнос в имущество	Уставный капитал и Взнос в имущество
1 января 2024 года	100	198 000	198 100
31 декабря 2024 года	100	198 000	198 100
На конец года, полностью внесенный	100	198 000	198 100

<i>тыс. руб.</i>	Уставный капитал	Взнос в имущество	Уставный капитал и Взнос в имущество
1 января 2023 года	100	198 000	198 100
31 декабря 2023 года	100	198 000	198 100
На конец года, полностью внесенный	100	198 000	198 100

Зарегистрированный уставный капитал Общества составляет номинальную стоимость доли его единственного участника и определяет минимальный размер имущества, гарантирующий интересы его кредиторов.

Уставный капитал Общества оплачен в полном объеме.

21. Распределяемая прибыль

Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль. Сумма нераспределенного убытка, отраженного в отчетности Общества по состоянию на 31 декабря 2024 года, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, составила (145 408) тыс. руб. (сумма нераспределенного убытка на 31 декабря 2023 года — (145 573) тыс. руб.).

22. Операции со связанными сторонами

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

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

Операции с собственником Общества

Операций с собственником Общества, включая объявление и оплату дивидендов, в 2024 и 2023 годах не было.

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31.12.2024 представлены ниже:

	Собственник Общества	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Прочие обязательства, в т.ч.:	-	801	-	801
Задолженность по оплате труда	-	734	-	734
Резерв по оплате отпусков	-	167	-	167

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31.12.2023 представлены ниже:

	Собственник Общества	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Прочие обязательства, в т.ч.:	-	565	-	565
Задолженность по оплате труда	-	-	-	-
Резерв по оплате отпусков	-	565	-	565

Вознаграждение управленческому персоналу

За январь-декабрь 2024 года краткосрочное вознаграждение ключевому управленческому персоналу осуществлялось в размере 3 803 тыс. руб., страховые взносы составили 1 148 тыс. руб.

Вознаграждение управленческому персоналу за 2023 год составило 1 763 тыс. руб. Взносы во внебюджетные фонды составили 323 тыс. руб.

23. Финансовые инструменты и управление рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Общество следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

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

Кредитный риск

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

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

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность:		
Дебиторская задолженность по услугам управления активами фондов	1 600	1 600
Расчеты по процентам	2 186	1 928
Прочая дебиторская задолженность	498	521
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Прочие размещенные средства	198	361
Денежные средства:		
Денежные средства на счетах в банках	268	313
Депозиты на срок менее 3-х месяцев	49 875	48 913
Итого максимальный кредитный риск	54 625	53 636

Кредитное качество по классам финансовых активов

Общество управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. Денежные средства, средства в кредитных организациях и дебиторская задолженность от клиентов с высоким рейтингом представляют собой активы с минимальным уровнем кредитного риска, обычно имеющие кредитный рейтинг, близкий к суверенному

При определении присвоенных в отношении актива рейтингов Общество относит их в категории от наивысшего А до дефолтного D с учетом следующего:

- во внимание принимаются кредитные рейтинги, присвоенные национальными рейтинговыми агентствами (Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства (АКРА) и АО «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»);
- при наличии нескольких рейтингов выбирается долгосрочный рейтинг с максимальной вероятностью дефолта.

Ниже представлена информация о кредитных рейтингах контрагентов по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

<i>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>	<i>Рейтинг А</i>	<i>Рейтинг В</i>	<i>Рейтинг С</i>	<i>Рейтинг D</i>	<i>Без Рейтинга</i>
Дебиторская задолженность	-	-	-	2 187	2 097
Прочие размещенные средства	-	-	-	198	-
Денежные средства и их эквиваленты	50 143	-	-	-	-

Ниже представлена информация о кредитных рейтингах контрагентов по состоянию на 31 декабря 2023 г.:

<i>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>	<i>Рейтинг А</i>	<i>Рейтинг В</i>	<i>Рейтинг С</i>	<i>Рейтинг D</i>	<i>Без Рейтинга</i>
Дебиторская задолженность	-	-	-	1 930	2 119
Прочие размещенные средства	-	-	-	361	-
Денежные средства и их эквиваленты	48 913	-	-	-	-

Сроки возникновения дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2024г.:

тыс. руб.

	Брутто	В том числе непросроченная	В том числе просроченная	Резервы ОКУ
В течении 1-30 дней	2 098	2 098	-	(1)
Более 360 дней	2 186	-	2 186	(2 186)
До востребования	-	-	-	-
	4 284	2 097	2 187	(2 187)

Сроки возникновения дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2023г.:

тыс. руб

	Брутто	В том числе непросроченная	В том числе просроченная	Резервы ОКУ
В течении 1-30 дней	2 101	2 101	-	(2)
В течении 31-60 дней	-	-	-	-
В течении 61-90 дней	20	20	-	-
В течении 91-180 дней	-	-	-	-
В течении 181-360 дней	1 928	-	1 928	(1 928)
Более 360 дней	-	-	-	-
До востребования	-	-	-	-
	4 049	2 121	1 928	(1 930)

Движение резервов ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности за период, закончившийся 31 декабря 2024 года:

тыс. руб.

	По состоянию на 31 декабря	Создано в течение отчетного периода	Использовано в течении отчетного периода	Восстановлено в течение отчетного периода	По состоянию на 01 января
--	-------------------------------------	--	---	--	------------------------------------

Оценочные резервы по кредитно-обесцененным финансовым активам под ожидаемые кредитные убытки, убыток по которым оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок

Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по прочей дебиторской задолженности	(1)		-	1	(2)
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по расчетам по процентам	(2 186)	(258)	-	-	(1 928)
	(2 187)	(258)	-	1	(1 930)

Движение резервов ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности за период, закончившийся 31 декабря 2023 года:

тыс. руб.

	По состоянию на 31 декабря	Создано в течение отчетного периода	Использовано в течении отчетного периода	Восстановлено в течение отчетного периода	По состоянию на 01 января
--	-------------------------------------	--	---	--	------------------------------------

Оценочные резервы по кредитно-обесцененным финансовым активам под ожидаемые кредитные убытки, убыток по которым оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок

Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по прочей дебиторской задолженности	(2)	(2)	-	-	-
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по расчетам по процентам	(1 928)	(416)	-	-	(1 512)
	(1 930)	(418)	-	-	(1 512)

Движение резервов ожидаемых кредитных убытков по денежным средствам за период, закончившийся 31 декабря 2024 года:

тыс. руб.

	По состоянию на 31 декабря	Создано в течение отчетного периода	Использовано в течении отчетного периода	Восстановлено в течение отчетного периода	По состоянию на 01 января
<i>Оценочный резервы под ожидаемые кредитные убытки, убыток по которым оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам</i>					
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам на банковских счетах (рубли)	-	-	-	3	-
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам на депозитах (рубли)	(16)	-	-	-	(16)
	(16)	-	-	-	(16)

Движение резервов ожидаемых кредитных убытков по денежным средствам за период, закончившийся 31 декабря 2023 года:

тыс. руб.

	По состоянию на 31 декабря	Создано в течение отчетного периода	Использовано в течении отчетного периода	Восстановлено в течение отчетного периода	По состоянию на 01 января
<i>Оценочный резервы под ожидаемые кредитные убытки, убыток по которым оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам</i>					
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам на банковских счетах (рубли)	-	-	-	3	(3)
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам на депозитах (рубли)	(16)	27	-	-	(43)
	(16)	27	-	3	(46)

Движение резервов ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости за период, закончившийся 31 декабря 2024 года:

<i>тыс. руб.</i>	По состоянию на 31 декабря	Создано в течение отчетного периода	Использовано в течении отчетного периода	Восстановлено в течение отчетного периода	По состоянию на 1 января
------------------	---	--	---	--	---

Оценочные резервы по кредитно-обесцененным финансовым активам под ожидаемые кредитные убытки, убыток по которым оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок

Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по прочим размещенным средствам	(100)	-	-	81	(181)
	(100)	-	-	81	(181)

Движение резервов ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости за период, закончившийся 31 декабря 2023 года:

<i>тыс. руб.</i>	По состоянию на 31 декабря	Создано в течение отчетного периода	Использовано в течении отчетного периода	Восстановлено в течение отчетного периода	По состоянию на 1 января
------------------	---	--	---	--	---

Оценочные резервы по кредитно-обесцененным финансовым активам под ожидаемые кредитные убытки, убыток по которым оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок

Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по прочим размещенным средствам	(181)	-	-	35	(216)
	(181)	-	-	35	(216)

Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск того, что у Общества возникнут сложности по выполнению обязательств, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Общества к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить насколько это возможно, постоянное наличие у Общества ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Общества.

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

<i>тыс. руб.</i>	0-3 мес.	3-6 мес.	6-12 мес.	Более года	Итого
Финансовые активы					
<i>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>					
Дебиторская задолженность	1 600	-	498	2 186	4 284
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (прочие размещенные средства)	-	-	198	-	198
Денежные средства и их эквиваленты	49 859	-	-	-	49 859
Итого финансовые активы	51 459	-	696	2 186	54 340
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Арендные обязательства	(683)	(708)	(1 311)	-	(2 702)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(34)	-	-	-	(34)
Итого финансовые обязательства	(717)	(708)	(1 311)	-	(2 736)
Разрыв ликвидности	50 742	(708)	(615)	2 186	51 604
Разрыв ликвидности нарастающим итогом	50 742	50 034	49 418	51 604	

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

<i>тыс. руб.</i>	0-3 мес.	3-6 мес.	6-12 мес.	Более года	Итого
Финансовые активы					
<i>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>					
Дебиторская задолженность	1 600	-	521	1 928	4 049
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (прочие размещенные средства)	-	-	-	361	361
Денежные средства и их эквиваленты	49 875	-	-	-	49 875
Итого финансовые активы	51 475	-	521	2 289	54 285
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Арендные обязательства	517	537	941	2 630	4 625
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	-	-	-	18
Итого финансовые обязательства	535	537	941	2 630	4 643
Разрыв ликвидности	52 010	537	1 462	4 919	58 928
Разрыв ликвидности нарастающим итогом	52 010	52 547	54 009	58 928	

Рыночный риск

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

Валютный риск

Общество осуществляет деятельность на территории Российской Федерации, не имеет валютных счетов в банках и осуществляет расчеты только в российских рублях. Валютные операции Общество проводит через брокеров на основании заключенных договоров брокерского обслуживания.

Валютный риск – это риск того, что колебания обменных курсов отрицательно повлияют на денежные потоки Общества. В результате такие колебания обменных курсов будут отражены в соответствующих статьях отчета о прибылях и убытках, отчета о прочем совокупном доходе, отчета о финансовом положении и/или отчета о движении денежных средств. Общество подвержено валютному риску в отношении его финансовых активов и обязательств.

Общество не имеет формализованных процедур для снижения его валютных рисков.

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Общества в отношении монетарных активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

<i>тыс. руб.</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты	49 618	-	-	49 618
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	198	-	-	198
Дебиторская задолженность	2 098	2 186	-	4 284
Итого монетарные активы	51 914	2 186	-	54 100
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Арендные обязательства	(2 702)	-	-	(2 702)
Кредиторская задолженность	(34)	-	-	(34)
Итого монетарные обязательства	(2 736)	-	-	(2 736)
Чистые монетарные активы	49 178	2 186	-	51 364

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Общества в отношении монетарных активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2023 г.:

<i>тыс. руб.</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты	48 913	-	-	48 913
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	361	-	-	361
Дебиторская задолженность	2 121	1 928	-	4 049
Итого монетарные активы	51 395	1 928	-	53 323
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Арендные обязательства	(4 625)	-	-	(4 625)
Кредиторская задолженность	(18)	-	-	(18)
Итого монетарные обязательства	(4 643)	-	-	(4 643)
Чистые монетарные активы	46 752	1 928	-	48 680

Валютные курсы на конец проверяемого периода

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Доллар США	101,6797	89,6883
Евро	106,1028	99,1919

Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к российскому рублю на отчет о прибылях и убытках (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

31 декабря 2024 года (тыс. руб.)	Доллары США	Евро
Укрепление валюты на 20%	437	-
Ослабление валюты на 20%	(437)	-

31 декабря 2023 года (тыс. руб.)	Доллары США	Евро
Укрепление валюты на 20%	386	-
Ослабление валюты на 20%	(386)	-

Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к российскому рублю на отчет о прибылях и убытках (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Риск изменения процентной ставки

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

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

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

тыс. руб.	Процентная Ставка	31 декабря 2024	Процентная Ставка	31 декабря 2023
Инструменты с фиксированной ставкой процента				
Финансовые активы, переоцениваемые по амортизированной стоимости		-		-
Прочие размещенные средства	0,00%	198	0,00%	361
Денежные средства				
Депозиты со сроком менее 3-х месяцев	19,15%-24,1%	49 350	15,5%-16,5%	48 600
Финансовые обязательства, переоцениваемые по амортизированной стоимости				
Арендные обязательства	15%	2 702	15%	4 625

На конец отчетного и предыдущего периодов Общество не имело активов и обязательств с «плавающей» процентной ставкой и не было подвержено риску изменения процентной ставки.

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость — это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки.

Общество использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов в зависимости от методик оценки:

— Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств;

— Уровень 2: методики, в которых все вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на открытом рынке; и

— Уровень 3: методики, в которых используются вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, не основывающиеся на данных, наблюдаемых на открытом рынке.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

— справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, торгуемых на активных ликвидных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками;

— справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств определяется в соответствии с общепринятыми моделями на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением цен, используемых в существующих сделках на текущем рынке;

— справедливая стоимость производных финансовых инструментов определяется с использованием рыночных котировок. В том случае, когда такие котировки недоступны или не могут отражать рыночную ситуацию в условиях высокой волатильности рынка, справедливая стоимость определяется с использованием моделей оценки, основанных на допущениях, подтверждаемых наблюдаемыми рыночными ценами или ставками, действующими на отчетную дату.

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

По состоянию на 31 декабря 2024 года финансовых активов и обязательств, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, у Общества не было.

По состоянию на 31 декабря 2023 года финансовых активов и обязательств, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, у Общества не было.

По состоянию на 31 декабря 2024 г., на 31 декабря 2023 г. Общество проводило анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, используя следующие модели оценки:

Справедливая стоимость по уровням исходных данных

31 декабря 2024 г.	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)		Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Рыночные котировки (уровень 1)				
Финансовые Активы, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается:					
Денежные средства их эквиваленты	-	49 859	-	49 859	49 859
Дебиторская задолженность	-	-	2 097	2 097	2 097
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	98	98	98
Финансовые Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается:					
Арендные обязательства	-	2 702	-	2 702	2 702
Кредиторская задолженность	-	-	34	34	34

Справедливая стоимость по уровням исходных данных

31 декабря 2023 г.	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)		Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Рыночные котировки (уровень 1)				
Финансовые Активы, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается:					
Денежные средства и их эквиваленты	-	48 897	-	48 897	48 897
Дебиторская задолженность	-	-	2 119	2 119	2 119
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	180	180	180
Финансовые Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается:					
Арендные обязательства	-	4 625	-	4 625	4 625
Кредиторская задолженность	-	-	18	18	18

25. Управление капиталом

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

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

Общество ежемесячно публикует расчеты размера собственных средств, выполненные согласно методике, утвержденной нормативными актами Российской Федерации на основании данных российского бухгалтерского учета и финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. Согласно данным расчетам, размер собственных средств Общества составлял на 31 декабря 2024 года 46 264 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года 45 400 тыс. руб.).

26. Условные обязательства и прочие риски

а) Условия хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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

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

Экономика Российской Федерации в 2024 году характеризуется следующими показателями:

- инфляция за 2024 год составила 9,52% (за 2023 год – 7,42%);

- динамика валового внутреннего продукта за 2024 год показала рост на 4,1% по сравнению с 2023 годом (2023 год – рост на 3,6% по сравнению с 2022 годом).

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

В 2024 году на валютном рынке произошли существенные изменения. 12 июня США ввели блокирующие санкции против группы Московской биржи, из-за чего остановились биржевые торги долларом США, евро и гонконгским долларом. Официальные курсы этих валют к рублю ЦБ Российской Федерации начал устанавливать на основе банковской отчетности по сделкам на внебиржевом валютном рынке.

Важным событием для валютного рынка стало введение в ноябре 2024 года новых масштабных санкций США против российского финансового сектора — ограничения коснулись более чем 50 российских банков с международными связями, в том числе Газпромбанка, который был важным звеном в оплате поставок российского газа в Европу. Через неделю после этого, 29 ноября, официальный курс доллара достиг максимума с середины марта 2022 года — отметки $\text{R}109,5782$.

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

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

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

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

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

в) Судебные разбирательства

В 2024 году Общество не было вовлечено в существенные судебные разбирательства.

с) Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Общества, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

27. События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты, требующие раскрытия в финансовой отчетности, отсутствуют.

Руководство Общества следит за текущими изменениями в экономической и политической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Общества в ближайшем будущем.