



ПРОФИНВЕСТАУДИТ
аудит и консалтинг в финансовой сфере

ОГРН 1027739045190, ИНН 7701182136
105082, г. Москва, ул. Большая Почтовая
д. 55/59, стр. 1, 5 эт., офис 517
proinvestaudit1@yandex.ru
+7 (495) 909-18-87

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

о годовой финансовой отчетности

Общества с ограниченной ответственностью

«Управляющая Компания «Овербест Эссет
Менеджмент»

за 2024 год

г. Москва
2025 год

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участнику
Общества с ограниченной ответственностью
«Управляющая Компания «Овербест Эссет Менеджмент»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «Овербест Эссет Менеджмент» (ОГРН 1227700325335), далее – ООО «УК «Овербест Эссет Менеджмент» или Общество, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), за 2024 год по состоянию на 31 декабря 2024 года.

В составе годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «Овербест Эссет Менеджмент» за 2024 год по состоянию на 31 декабря 2024 года представлены:

- Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года;
- Отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2024 года;
- Отчет об изменениях в собственном капитале за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2024 года;
- Отчет о движении денежных средств за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2024 года;
- Примечания к годовой финансовой отчетности за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2024 года, состоящие из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «Овербест Эссет Менеджмент» по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2024 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения.

Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости),

разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Признание и оценка выручки от оказания услуг по доверительному управлению

Выручка от оказания услуг представляет собой вознаграждение за оказание услуг по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами (далее – услуги по доверительному управлению). Вопрос признания и оценки выручки от оказания услуг по доверительному управлению является ключевым вопросом нашего аудита, поскольку соответствующая сумма доходов является существенной для годовой финансовой отчетности ООО «УК «Овербест Эссет Менеджмент» и составляет значительную часть его финансового результата. Вознаграждение за оказание услуг по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами, полученное в соответствии с Правилами доверительного управления Закрытым паевым инвестиционным комбинированным фондом «Ресурс Капитал», согласованными Акционерным обществом «Объединенный специализированный депозитарий Р.О.С.Т.» за № 5218-СД от 14.12.2022 г. и представленными в Банк России 14.12.2022 г., составляет 43 640 тысяч рублей.

Информация о выручке от оказания услуг по доверительному управлению указана в Примечании 15 «Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы» к годовой финансовой отчетности.

Наши процедуры были направлены на проверку полноты, своевременности, арифметической точности, оценки признания выручки от оказания услуг, исходя из условий договоров и иных документов. В рамках аудита мы оценили последовательность применения учетной политики в области признания выручки от оказания услуг, а также риск недобросовестных действий и ошибок. На выборочной основе нами была осуществлена проверка наличия у ООО «УК «Овербест Эссет Менеджмент» прав на получение выручки и надлежащего порядка ее признания, проверка корректности сроков и сумм признания выручки от оказания услуг.

Мы также оценили достаточность раскрытия информации в отношении выручки от оказания услуг, представленной в примечаниях к годовой финансовой отчетности ООО «УК «Овербест Эссет Менеджмент».

Информация, отличная от годовой финансовой отчетности и аудиторского заключения о ней

Руководство ООО «УК «Овербест Эссет Менеджмент» несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете

Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности ООО «УК «Овербест Эссет Менеджмент»
за 2024 год по состоянию на 31.12.2024,
составленное Обществом с ограниченной ответственностью «ПрофИнвестАудит»

ООО «УК «Овербест Эссет Менеджмент» за 2024 год, но не включает годовую финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

Наше мнение о годовой финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Прочие сведения

Нами была проведена аудиторская проверка годовой финансовой отчетности ООО «УК «Овербест Эссет Менеджмент» за 2024 год впервые. За предыдущий период (с 01.01.2023 по 31.12.2023) аудит годовой финансовой отчетности Общества проводился другим аудитором – Обществом с ограниченной ответственностью «Имидж-Контакт Аудит», ОГРН 1087746812614, на момент выдачи аудиторского заключения являлось членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество», ОРНЗ 12006065801, который выразил немодифицированное мнение в отношении указанной отчетности в аудиторском заключении от 16 апреля 2024 года.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление Общества, за годовую финансовую отчетность

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

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

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

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

Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности ООО «УК «Овербест Эссет Менеджмент»
за 2024 год по состоянию на 31.12.2024,
составленное Обществом с ограниченной ответственностью «ПрофИнвестАудит»

обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита.

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

Большакова Инна Вячеславовна

Генеральный директор

Общества с ограниченной ответственностью «ПрофИнвестАудит»

ОРНЗ 29606001120


(подпись)

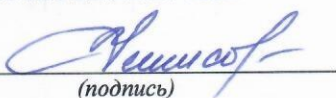


Фетисова Ольга Алексеевна

Руководитель аудита,

по результатам которого составлено аудиторское заключение

ОРНЗ 22006177031


(подпись)

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «ПрофИнвестАудит»

(ООО «ПрофИнвестАудит»)

Основной государственный регистрационный номер 1027739045190

**105082, Российская Федерация, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Басманный,
ул. Большая Почтовая, д. 55/59, стр. 1, помещ. 1/3**

ОРНЗ 12006177478

24 апреля 2025 года

Общество с ограниченной ответственностью
“Управляющая Компания “Овербест Эссет Менеджмент”

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ В
СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)**

2024 год

ОГЛАВЛЕНИЕ

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	3
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ И УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	4
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ	5
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	6
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	7
1. Основная деятельность.....	7
2. Основы составления отчетности	8
3. Основные принципы учетной политики.....	9
4. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений	16
5. Денежные средства и их эквиваленты	16
6. Средства в кредитных организациях	17
7. Дебиторская задолженность	18
8. Нематериальные активы	19
9. Основные средства и активы в форме права пользования	20
10. Прочие активы	21
11. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.....	21
12. Прочие обязательства	22
13. Капитал	22
14. Процентные доходы.....	22
15. Выручка от оказания услуг и комиссионные расходы	22
16. Расходы на персонал.....	23
17. Прямые операционные расходы.....	23
18. Процентные расходы	23
19. Общие и административные расходы.....	23
20. Налог на прибыль.....	24
21. Дивиденды	25
22. Условные обязательства.....	25
23. Управление рисками	26
24. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	31
25. Операции со связанными сторонами	35
26. События после окончания отчетного периода	36

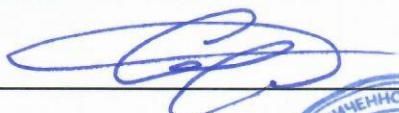
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

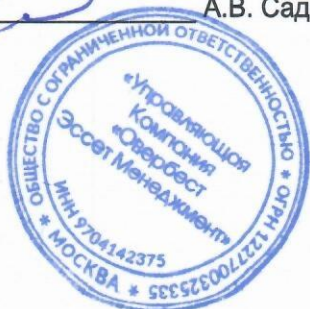
по состоянию на 31 декабря 2024 года

<i>В тысячах российских рублей</i>	Примечания к строкам	31 декабря 2024 год	31 декабря 2023 год
АКТИВЫ			
Денежные средства	5	263	270
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		30 243	28 617
в кредитных организациях - банках резидентах	6	26 743	25 617
дебиторская задолженность	7	3 500	3 000
Нематериальные активы	8	1 425	403
Основные средства и активы в форме права пользования	9	1 771	3 720
Требования по текущему налогу на прибыль		118	-
Отложенные налоговые активы	20	4 930	4 028
Прочие активы	10	953	127
Итого активов		39 703	37 165
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		1 436	3 705
кредиторская задолженность	11	17	204
прочие финансовые обязательства	11	1 419	3 501
Отложенные налоговые обязательства	20	102	47
Прочие обязательства	12	3 053	1 416
Итого обязательств		4 591	5 168
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	13	35 000	35 000
Добавочный капитал	13	13 000	13 000
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		(12 888)	(16 003)
Итого капитала		35 112	31 997
Итого капитала и обязательств		39 703	37 165

Подписано 16 апреля 2025 года.

Генеральный директор ООО «УК «Овербест Эссет Менеджмент»


 А.В. Садков



ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ И УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ **за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2024 года**

<i>В тысячах российских рублей</i>	Примечания к строкам	за 2024 год	за 2023 год
Торговые и инвестиционные доходы, в том числе:		4 206	1 807
процентные доходы	14	4 206	1 807
Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	15	43 640	15 140
Расходы на персонал	16	(38 329)	(22 383)
Прямые операционные расходы	17	(273)	(696)
Процентные расходы	18	(265)	(55)
Общие и административные расходы	19	(6 153)	(6 073)
Прочие доходы	22	113	-
Прочие расходы	22	(216)	-
Прибыль (убыток) до налогообложения		2 723	(12 260)
Доход (расход) по налогу на прибыль, в том числе:	20	392	2 436
доход (расход) по текущему налогу на прибыль	20	(455)	-
доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	20	847	2 436
Прибыль (убыток) после налогообложения		3 115	(9 824)
Итого прочий совокупный доход (расход) за отчетный период		-	-
Итого совокупный доход (расход) за отчетный период		3 115	(9 824)

Подписано 16 апреля 2025 года.

Генеральный директор ООО «УК «Овербест Эссет Менеджмент»


 _____ А.В. Садков



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2024 года

В тысячах российских рублей	Примечания к строкам	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Остаток на 1 января 2024 года		35 000	13 000	(16 003)	31 997
Прибыль (убыток) после налогообложения	-	-	-	3 115	3 115
Дополнительный выпуск акций (дополнительные вклады участников общества, вклады третьих лиц, принимаемых в общество)	13	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2024 года		35 000	13 000	(12 888)	35 112

В тысячах российских рублей	Примечания к строкам	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Остаток на 1 января 2023 года		35 000	5 000	(6 179)	33 821
Прибыль (убыток) после налогообложения	-	-	-	(9 824)	(9 824)
Дополнительный выпуск акций (дополнительные вклады участников общества, вклады третьих лиц, принимаемых в общество)	13	-	8 000	-	8 000
Остаток на 31 декабря 2023 года		35 000	13 000	(16 003)	31 997

Утверждено и подписано 16 апреля 2025 года.

Генеральный директор ООО «УК «Овербест Эссет Менеджмент»


 _____ А.В. Садков



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2024 года

<i>В тысячах российских рублей</i>	Примечания к строкам	за 2024 год	за 2023 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Денежные поступления от предоставления услуг и комиссии полученные		43 140	12 140
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги		(5 436)	(5 094)
Проценты полученные		4 080	1 707
Проценты уплаченные		(265)	(55)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам		(36 201)	(20 476)
Оплата прочих административных и операционных расходов		(873)	(1 233)
Уплаченный налог на прибыль		(573)	-
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		(245)	-
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		3 627	(13 011)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Платежи в связи с приобретением нематериальных активов		(1 152)	(18)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		168 000	182 460
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(169 000)	(176 960)
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности		(2 152)	5 482
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды		(1 482)	(362)
Поступления от выпуска акций, увеличения долей участия и внесения вкладов собственниками (участниками)		-	8 000
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности		(1 482)	7 638
Сальдо денежных потоков за отчетный период		(7)	109
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	5	270	161
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	5	263	270

Утверждено и подписано 16 апреля 2025 года.

Генеральный директор ООО «УК «Овербест Эссет Менеджмент»

 А.В. Садков



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Основная деятельность

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «Овербест Эссет Менеджмент» (далее – «Компания») было зарегистрировано 06 июня 2022 года и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Компания не имеет филиалов, представительств, дочерних и зависимых обществ.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности в 2024 году: 115035, РОССИЯ, Г. МОСКВА, ВН.ТЕР.Г. МУНИЦИПАЛЬНЫЙ ОКРУГ ЗАМОСКВОРЕЧЬЕ, САДОВНИЧЕСКАЯ НАБ., Д. 71.

На дату подписания отчетности адрес и место ведения деятельности: 105064, Г. МОСКВА, ВН.ТЕР.Г. МУНИЦИПАЛЬНЫЙ ОКРУГ БАСМАНЫЙ, ПЕР ЯКОВОАПОСТОЛЬСКИЙ, Д. 7 СТР 1 (изменение с 29.01.2025г.).

Основным видом деятельности Компании является оказание услуг по доверительному управлению, осуществляемая на основании лицензии Центрального банка Российской Федерации № 21-000-1-01064 от 08.11.2022 года на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Основным местом ведения деятельности Компании является Российская Федерация.

В течение 2024 года Компания осуществляла доверительное управление закрытым паевым инвестиционным комбинированным фондом.

Фактическая численность сотрудников Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года составила 10 человек (по состоянию на 31 декабря 2023 года: 8 человек).

Уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года составляет 35 000 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2023 года составлял 35 000 тыс. руб.). Уставный капитал Компании полностью оплачен.

По состоянию на 31 декабря 2024 года единственным участником Компании является Мартынов Денис Валерьевич, на 31 декабря 2023 года единственным участником Компании был Григорьев Алексей Валерьевич.

Экономическая среда осуществления деятельности

Деятельность компании осуществляется в сфере коллективных инвестиций в соответствии с требованиями Федерального закона от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», нормативных правовых актов Банка России, Правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом, а также в соответствии с решениями общего собрания владельцев инвестиционных паев такого фонда.

Основная функция финансового рынка, с позиции инвестирования, состоит в мобилизации, аккумулировании из различных источников накопления временно свободного капитала и в эффективном его распределении и использовании в экономике.

Российский финансовый рынок в целом адаптировался к новым условиям, сохранил свою устойчивость и продолжает выполнять ключевые функции, содействуя структурной трансформации экономики. Стабильной работе финансового рынка способствуют предпринятые в предыдущие годы меры по повышению устойчивости финансовых организаций, накопленные буферы капитала у финансовых организаций, вывод с рынка неустойчивых и недобросовестных финансовых посредников, а также создание независимой платежной и расчетной инфраструктуры. В этих условиях большая часть регуляторных послаблений, введенных в 2022 году, в основном была отменена, и продолжалась реализация мер, направленных на развитие финансового рынка, поддержание его устойчивости, в том числе с учетом быстрого роста его отдельных сегментов. В 2024 году продолжился рост финансового рынка и развитие его основных сегментов, наблюдавшиеся на протяжении 2023 года. Активы финансовых организаций к концу июня 2024 года достигли 231 трлн рублей, увеличившись относительно значений на начало июля 2023 года почти на 21%. Годовой темп прироста активов НФО составил чуть более 23,7%, в то время как аналогичный показатель у банков – 20,3%. В результате пропорция активов финансовых организаций к ВВП несколько сместилась в пользу НФО, на долю которых к концу июня 2024 года приходилось примерно 23,6% (на июль 2023 года – 23,1%). В условиях привлекательных процентных ставок по вкладам продолжился приток средств на вклады и депозиты в банках. Рынок капитала, второй по значимости источник рыночного финансирования экономики, продолжил расти. К началу августа 2024 года суммарный объем облигаций в обращении достиг 46,6 трлн рублей, увеличившись за год на 11,4%. Более быстрыми темпами рос объем корпоративных облигаций в обращении по сравнению с государственными облигациями, в результате чего их доля увеличилась на 0,9 п.п., до 52,7%. В целом прирост портфеля корпоративных облигаций с начала 2024 года сопоставим с медианным значением за 2014–2021 годы. В структуре заимствований нефинансовых компаний к середине 2024 года на долю

облигаций приходилось 11,7% привлеченных средств. Рынок акций продолжает восстанавливаться, бизнес проявляет интерес к долевым финансированию. Капитализация рынка акций к началу августа 2024 года возросла на 11,2%, до 54,6 трлн рублей, но пока все еще находится ниже уровней на начало 2022 года (62,6 трлн рублей). При этом увеличилось число компаний, осуществивших публичное размещение акций. Если в 2023 году произошло 12 размещений, то за 8 месяцев 2024 года данный показатель достиг 15, что стало рекордным значением за последние 10 лет. При этом за 8 месяцев 2024 года компании – субъекты малого и среднего предпринимательства (МСП) разместили на публичном рынке акций шесть новых выпусков в объеме 15,4 млрд рублей, включая один выпуск высокотехнологичной компании в объеме 4,14 млрд рублей (за 8 месяцев 2023 года – 1,13 млрд рублей). Продолжился приток средств населения на рынок капитала. Объем активов физических лиц на брокерском обслуживании и в доверительном управлении к началу июля 2024 года достиг почти 11,2 трлн рублей, увеличившись за год на 16%. Из них 84% активов находились на брокерском обслуживании, а 16% – в доверительном управлении (относительно июня 2023 года пропорция не изменилась). Количество розничных инвесторов достигло 43,5 млн лиц, что составляет более половины экономически активного населения. Сохраняется высокая доля розничных инвесторов в общем объеме торгов (80% в июле 2024 года). Для формирования доверительной среды на рынке принципиальное значение имеет качественная, заслуживающая доверия информация об участниках, эмитентах, инструментах. В частности, уже приняты рекомендации о раскрытии эмитентами информации о распределении акций (аллокации). Продолжается начавшееся в 2023 году возвращение к раскрытию эмитентами финансовой отчетности и иной важной для инвесторов информации. Определен перечень допустимых исключений, которые следует сохранить только для чувствительной информации в отношении бенефициаров, собственников, членов органов управления, контрагентов с целью ограничения санкционных рисков, продолжается работа по выработке требований к раскрытию дивидендной политики публичных обществ, что должно сделать акции более прозрачным инструментом для инвестирования. В целом российский финансовый рынок обладает потенциалом роста в масштабах экономики, в первую очередь за счет рынка капитала, о чем в том числе свидетельствует международный опыт. В настоящее время значимая роль сохраняется за банковским сектором, активы которого превышают 95,5% ВВП, что сопоставимо со многими странами.

2. Основы составления отчетности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Компания обязана вести бухгалтерский учет и составлять бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации для некредитных финансовых организаций - управляющих компаний инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда. Данные правила основаны на Отраслевых стандартах бухгалтерского учета, утвержденных Банком России (далее – «ОСБУ»).

В соответствии с Федеральным законом от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности», управляющие компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, кроме отчетности по ОСБУ, обязаны также составлять финансовую отчетность в соответствии с МСФО.

Настоящая финансовая отчетность основана на бухгалтерской (финансовой) отчетности по ОСБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствии с МСФО.

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных отчетности.

Настоящая финансовая отчетность была составлена на основе принципа непрерывности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств Компании, в ходе деятельности Компании.

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное.

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – «рубль» или «руб.») и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

3. Основные принципы учетной политики

Финансовые активы

Первоначальное признание

Компания классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от:

- бизнес-модели Компании для управления соответствующим портфелем активов;
- характеристик денежных потоков по активу.

Бизнес-модель отражает способ, используемый Компанией для управления активами 1) в целях получения денежных потоков: является ли целью Компании только получения предусмотренных договором денежных потоков от активов, или 2) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов, или, если не применим ни пункт (1), ни пункт (2), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке.

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитывается только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Затраты по сделке включают в себя вознаграждения и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, действующих в качестве агентов по продаже), консультантам, брокерам и дилерам, сборы регулирующих органов и фондовых бирж, а также налоги и сборы за перевод средств. Затраты по сделке не включают в себя премии и скидки по долговым инструментам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость – сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, за вычетом выплат в счет погашения основной суммы долга, увеличенная или уменьшенная на величину накопленной амортизации – рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, - разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, и, применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки.

Метод эффективной процентной ставки (ЭСП) – это метод, применяемый для расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства, а также для распределения и признания процентной выручки или процентных расходов в составе прибыли или убытка на протяжении соответствующего периода. ЭСП соответствует ставке, при которой обеспечивается точное дисконтирование всех будущих денежных платежей или поступлений от финансового инструмента.

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т. е. на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Денежные средства

Денежные средства включают в себя наличные денежные средства, денежные средства в пути, текущие и расчетные счета в банках и брокерских организациях, не имеющие признаков обесценения и не подверженные риску обесценения, по мнению Компании. Из состава денежных средств и их эквивалентов исключаются денежные средства, размещенные на депозитных счетах в кредитных организациях, заблокированные денежные средства и средства с ограничением к использованию. Денежные средства с ограничением к использованию не включаются в отчет о движении денежных средств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях представляют собой размещенные депозиты и признаются в отчетности в дату фактического размещения денежных средств. Признание прекращается, когда права и обязанности сторон по контракту теряют силу, погашаются или исполняются.

Средствами в кредитных организациях признаются депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, средства на клиринговых банковских счетах для исполнения обязательств и индивидуального клирингового обеспечения, прочие средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах. Компания на дату фактического размещения денежных средств по договору займа или банковского вклада оценивает их по

справедливой стоимости, увеличенной на сумму прочих расходов (затрат по сделке). При первоначальном признании справедливая стоимость размещенных средств, как правило, равна величине денежных средств, выданных (размещенных) по договору займа или банковского вклада. Впоследствии средства в кредитных организациях оцениваются по амортизированной стоимости.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность возникает вследствие договорных отношений между Компанией и контрагентами по договорам оказания услуг, поставки товаров в момент признания доходов от реализации этих услуг (работ, товаров).

Дебиторская задолженность Компании по основной деятельности – управление паевыми инвестиционными фондами – представляет собой задолженность клиентов по начисленному, но не выплаченному на отчетную дату вознаграждению за управление.

Дебиторская задолженность при первоначальном признании учитывается по справедливой стоимости, впоследствии – по амортизированной стоимости и представляется в отчете о финансовом положении за вычетом резерва подожидаемые кредитные убытки. Эффект начисления процентов и дисконтирования принимается несущественным в связи с краткосрочным характером дебиторской задолженности.

Обесценение финансовых активов

Компания производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы активов и обязательств, а также на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и профессиональные суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств.

Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) на постоянной основе. Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т. е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Компанией: вероятность дефолта, величина требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и срок до погашения по договору.

Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течении определенного периода времени. Убыток в случае дефолта (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренным договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта. Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭСП) по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

В модели управления «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок» (2 этап) оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» (1 этап) представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течении 12 месяцев с конца отчетного периода или в течении оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.

Моделирование ОКУ для созданных или приобретенных обесцененных финансовых активов (2 или 3 этап) выполняется таким же образом, за исключением того, что (а) валовая балансовая стоимость и ставка дисконтирования определяются на основе денежных потоков, которые могли быть получены на момент первоначального признания актива, а не на основе предусмотренных договором денежных потоков, и (б) ОКУ всегда равны ОКУ за весь срок. Созданные или приобретенные обесцененные активы – это финансовые активы, которые были обесцененными на момент первоначального признания.

Для оценки вероятности дефолта Компания определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка контрагентом предусмотренных договором платежей превышает 30 дней;
- дефолтная реструктуризация контрагента по другим его обязательствам;
- банкротство контрагента;
- международные рейтинговые агентства включают контрагента в класс рейтингов дефолта;
- иные существенные известные Компании обстоятельства.

Если обоснованная и подтверждаемая прогнозная информация доступна без чрезмерных затрат или усилий. Компания не полагается только на информацию о просроченных платежах при определении того, увеличился ли значительно кредитный риск с момента первоначального признания. Однако, когда информация, которая является более прогностичной, чем статус просроченных платежей (будь то на индивидуальной или групповой основе), не доступна без чрезмерных затрат или усилий, Компания может

использовать информацию о просроченных платежах при определении того, увеличился ли значительно кредитный риск с момента первоначального признания.

Независимо от способа, с помощью которого Компания оценивает значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, применяется опровержимое допущение о том, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания. Данное допущение опровергается, если у Компании имеется обоснованная и подтверждаемая информация, доступная без чрезмерных затрат или усилий, которая показывает, что кредитный риск не увеличился значительно с момента первоначального признания, даже при условии, что предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней. Если Компания определяет, что кредитный риск значительно увеличился раньше, чем предусмотренные договором платежи были просрочены более чем на 30 дней, опровержимое допущение не применяется.

Финансовые обязательства

Компания учитывает финансовые обязательства по справедливой стоимости при первоначальном признании, впоследствии – по амортизированной стоимости.

Финансовые обязательства Компании представлены кредиторской задолженностью и прочими финансовыми обязательствами.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае неисполнения обязательства; и
- в случае несостоятельности или банкротства организации, или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Компания прекращает признание активов и обязательств в следующих случаях:

- соответствующее право или обязательство было исполнено, передано или истекло;
- произошел переход основных рисков и выгод, связанных с использованием данного актива или обязательства, к другому лицу;
- произошла утрата контроля над активом или обязательством;
- произошло существенное изменение контрактных условий актива или обязательства.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств в результате сделок «на стандартных условиях» отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Компания становится одной из сторон контракта на продажу финансового инструмента.

При выкупе или досрочном погашении собственных обязательств прекращение признания происходит всегда, даже если Компания планирует возобновить данное обязательство в будущем (например, при выкупе собственных ценных бумаг).

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации. Требования и обязательства по налогу на прибыль отражаются исходя из суммы налога, начисленной в соответствии с декларацией по налогу на прибыль.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвилла, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль отражаются в отчетности отдельно от активов и обязательств по текущему налогу на прибыль.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются отдельно в составе прочих операционных расходов.

Авансовые платежи по налогам и суммы налогов, излишне уплаченные в бюджет, в части превышения над суммой фактически начисленного налога, отражаются в составе активов.

Начисленные, но не уплаченные налоги отражаются в составе обязательств. Активы и обязательства по различным налогам не взаимозачитываются. Активы и обязательства по операционным налогам отражаются в отчетности Компании отдельно от активов и обязательств по налогу на прибыль.

Признанный отложенный налоговый актив

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих платежей налога на прибыль; он отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах и результатах его экстраполяции на будущее. Ключевые допущения, использованные в бизнес-плане: темпы роста выручки и затрат.

Неопределенные налоговые позиции

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Компании в конце каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

Основные средства и активы в форме права пользования

Основные средства и активы в форме права пользования (далее – АФПП) отражаются по фактической стоимости без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств и АФПП оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Накопленная амортизация на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением валовой балансовой стоимости актива, и полученная сумма пересчитывается исходя из переоцененной суммы актива. Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на финансовый результат. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в составе прибыли или убытка, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки основных средств.

Ежегодный перенос сумм из фонда переоценки основных средств в состав нераспределенной прибыли осуществляется в части разниц между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости активов, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости активов. При выбытии актива соответствующая сумма, включенная в фонд переоценки, переносится в состав нераспределенной прибыли.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования.

Объекты основных средств амортизируются в течении срока полезного использования, установленных в пределах:

- офисное оборудование 1-15 лет;
- компьютеры и оргтехника 1-10 лет;
- мебель и принадлежности 5-7 лет.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неопределенный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 1 до 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Уставный капитал

Уставный капитал представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой участники Компании несут ответственность по погашению обязательств Компании перед ее кредиторами. Сумма, отражаемая по этой строке, представляет собой номинальную величину капитала, одобренную решением участников, которая регистрируется в соответствии с российским законодательством.

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Активы, находящиеся в доверительном управлении

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в финансовой отчетности, так как они не являются активами Компании.

Условные активы и обязательства, оценочные резервы

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Оценочные резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Признание доходов и расходов***Вознаграждение от фондов под управлением***

Выручка от оказания услуг по доверительному управлению представляет собой вознаграждение, полученное за оказание услуг по управлению активами в течение определенного периода времени.

Вознаграждение Компании за управление активами клиентов состоит из стандартного вознаграждения.

Стандартное вознаграждение определяется в зависимости от стоимости чистых активов клиентов, находящихся под управлением Компании, и признается непрерывно в процессе оказания услуг по управлению активами («по мере течения времени»).

Процентные и аналогичные доходы и расходы

Процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Аренда**Компания в качестве арендатора**

Компания арендует недвижимость под офис, оборудование - сервер. По договору долгосрочной аренды недвижимость признается в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства на дату, когда арендованный актив становится доступным для использования Компанией.

На дату начала аренды Компания признает актив в форме права пользования по себестоимости с учетом:

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

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Компании отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования подлежат ежегодной проверке на обесценение согласно требованиям МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

При определении срока аренды руководство Компании 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).

Актив в форме права пользования раскрывается по строке «Основные средства и активы в форме права пользования» в отчете о финансовом положении, обязательства по аренде раскрываются по строке «Прочие финансовые обязательства» в отчете о финансовом положении. Финансовые расходы раскрываются по строке «Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке» в отчете о прибылях и убытках, амортизация активов в форме права пользования раскрывается по строке «Административные расходы» 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.

Обязательства по аренде

На дату начала действия договора долгосрочной аренды Компания признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку по привлеченным депозитам (Средневзвешенные процентные ставки по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) физических лиц и нефинансовых организаций) с датой, максимально близкой к дате начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде

активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату.

Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2023 и 2022 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял 89,6883 руб. и 70,3375 руб. за 1 доллар США, соответственно.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними взносы

Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и льготы в немонетарной форме начисляются по мере оказания соответствующих услуг работниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

Существенные учетные суждения и оценки

В процессе применения положений учетной политики Компании 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. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности

Компания регулярно проводит анализ дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует свое субъективное суждение при оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки в ситуациях, когда дебитор испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных дебиторах.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами.

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 финансовые инструменты должны первоначально признаваться по справедливой стоимости.

При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в примечании 25.

4. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены на дату подготовки финансовой отчетности Общества:

- Поправки к МСФО (IAS) 1 - "Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных". В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В июне 2022 года Совет по МСФО решил финализировать предлагаемые поправки к МСФО (IAS) 1, опубликованные в предварительном проекте "Долгосрочные обязательства с ковенантами" с некоторыми изменениями ("поправки 2022").

В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств; - право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом;
- необходимо раскрытие дополнительной информации компанией, которая классифицирует обязательства, возникающие в связи с кредитными соглашениями, как долгосрочные, когда у нее есть право отсрочить погашение тех обязательств, которые подлежат соблюдению организацией будущих ковенантов, в течение двенадцати месяцев.

Поправки вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты.

- Поправки к МСФО (IFRS) 16 - "Аренда". 22 сентября 2022 г. Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 16 "Аренда", добавив в стандарт указание о последующей оценке активов и обязательств по операциям продажи с обратной арендой, отвечающей критериям передачи контроля над активом в МСФО (IFRS) 15 "Выручка по договорам с клиентами". Согласно поправкам, продавец-арендатор должен оценивать обязательство по аренде, возникающее из обратной аренды таким образом, чтобы это не приводило к признанию какой-либо прибыли или убытка, которые относятся к сохраненному продавцом-арендатором праву пользования.

- Организации должны использовать МСФО (IAS) 8 "Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки" для выработки учетной политики по определению подхода к оценке арендных платежей по таким операциям. Поправки должны применяться ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 к операциям продажи с обратной арендой, имевшим место после даты первоначального применения поправок. Продавец-арендатор должен применять данные поправки для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты, допускается досрочное применение.

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО или после этой даты).

- 26 июня 2023 года Международный совет по стандартам отчетности в области устойчивого развития (ISSB) выпустил первый пакет стандартов МСФО S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, относящейся к устойчивому развитию» и первый тематический стандарт МСФО S2 «Раскрытия, связанные с изменениями климата», которые вводятся в действие с 1 января 2024 года и применяются к отчетам, опубликованным в 2025 году. В соответствии с этими стандартами компаниям требуется раскрывать значимую и сопоставимую информацию в области устойчивого развития, которая отражает способность компаний обеспечивать потоки денежных средств, доступ к финансированию и стоимость капитала в кратко-, средне- и долгосрочной перспективах, в целях содействия инвесторам в принятии решений.

Данные новые стандарты, разъяснения и поправки не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Ниже представлена информация по остаткам денежных средств с учетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (резерва под обесценение):

Наименование показателя	31 декабря 2024 года		
	Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Денежные средства на расчетных счетах	263	-	263
Итого	263	-	263

Наименование показателя	31 декабря 2023 года		
	Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Денежные средства на расчетных счетах	270	-	270
Итого	270	-	270

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Компании были остатки денежных средств в трех кредитных организациях (на 31 декабря 2023 года: в двух кредитных организациях).

Денежные средства, использование которых ограничено, по состоянию на 31 декабря 2024 года отсутствовали (на 31 декабря 2023 года также отсутствовали).

Информация о кредитном качестве и валютах размещения представлена в примечании 23.

Компоненты денежных средств и их эквивалентов.

Наименование показателя	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Денежные средства	263	270
Итого	263	270

6. Средства в кредитных организациях

На 31 декабря 2024 года средства в сумме 26 743 тыс. руб. были размещены на депозитном счете в одном российском банке (на 31 декабря 2023 года: 25 617 тыс. руб. в одном российском банке).

Ниже представлена информация по остаткам средств в кредитных организациях с учетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (резерв под обесценение):

Наименование показателя	31 декабря 2024 года		
	Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Депозиты в кредитных организациях, оцениваемые по амортизированной стоимости	26 743	-	26 743
Итого	26 743	-	26 743

Наименование показателя	31 декабря 2023 года		
	Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Депозиты в кредитных организациях, оцениваемые по амортизированной стоимости	25 617	-	25 617
Итого	25 617	-	25 617

Средства в кредитных организациях, использование которых ограничено, по состоянию на 31 декабря 2024 года отсутствовали (на 31 декабря 2023 года также отсутствовали).

Информация о кредитном качестве средств в кредитных организациях раскрывается в примечании 23.

Информация об оценочной справедливой стоимости средств в кредитных организациях раскрывается в примечании 24.

Информация по номинальным процентным ставкам и ожидаемым срокам погашения по средствам в кредитных организациях:

Наименование показателя	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Диапазон контрактных процентных ставок	Временной интервал сроков погашения	Диапазон контрактных процентных ставок	Временной интервал сроков погашения
Депозиты в кредитных организациях, оцениваемые по амортизированной стоимости	20,55% 21,96%	27.02.2025 15.01.2025	13,46% 14,00%	19.01.2024 18.03.2024

Выверка изменений полной балансовой стоимости средств в кредитных организациях.

Наименование показателя	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Полная балансовая стоимость по состоянию на начало отчетного периода, в том числе:	25 617	31 017
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	25 617	31 017
Поступление финансовых активов, в том числе:	169 126	177 060
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	169 126	177 060
Прекращение признания финансовых активов, в том числе:	(168 000)	(182 460)
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(168 000)	(182 460)
Полная балансовая стоимость по состоянию на конец отчетного периода, в том числе:	26 743	25 617
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	26 743	25 617

7. Дебиторская задолженность

Наименование показателя	31 декабря 2024 года			31 декабря 2023 года		
	Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Дебиторская задолженность клиентов	3 500	-	3 500	3 000	-	3 000
Итого	3 500	-	3 500	3 000	-	3 000

Дебиторская задолженность клиентов по состоянию на 31 декабря 2024г. и на 31 декабря 2023г. представлена задолженностью клиентов по оплате вознаграждения за услуги доверительного управления. Сумма соответствующей задолженности на 31 декабря 2024г. составляет 3 500 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 г.: 3 000 тыс. руб.). Сумма задолженности составляет по одному клиенту - закрытому паевому инвестиционному фонду. Задолженность перед Обществом погашена в январе 2025 года.

Дебиторская задолженность по расчетам с паевыми инвестиционными фондами по состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года была классифицирована в категорию финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка).

Информация о кредитном качестве, сроках до погашения и валютам размещения дебиторской задолженности представлена в Примечание 23.

Выверка балансовой стоимости дебиторской задолженности за 2024 год

Наименование показателя	Дебиторская задолженность клиентов	Прочая дебиторская задолженность	Итого
Полная балансовая стоимость по состоянию на начало отчетного периода, в том числе:	3 000	-	3 000
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	3 000	-	3 000
Поступление финансовых активов, в том числе:	43 640	-	43 640
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	43 640	-	43 640
Прекращение признания финансовых активов, в том числе:	(43 140)	-	(43 140)
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	(43 140)	-	(43 140)
Полная балансовая стоимость по состоянию на конец отчетного периода, в том числе:	3 500	-	3 500
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	3 500	-	3 500

Выверка балансовой стоимости дебиторской задолженности за 2023 год

Наименование показателя	Дебиторская задолженность клиентов	Прочая дебиторская задолженность	Итого
Поступление финансовых активов, в том числе:	15 140	-	15 140
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	15 140	-	15 140
Прекращение признания финансовых активов, в том числе:	(12 140)	-	(12 140)
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	(12 140)	-	(12 140)
Полная балансовая стоимость по состоянию на конец отчетного периода, в том числе:	3 000	-	3 000
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	3 000	-	3 000

8. Нематериальные активы

Движение нематериальных активов за 2024 год:

Наименование показателя	Программное обеспечение и лицензии на ПО	Итого
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2023 года	457	457
Накопленная амортизация	(54)	(54)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	403	403
Поступление	1 152	1 152
Амортизационные отчисления	(130)	(130)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	1 425	1 425
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2024 года	1 609	1 609
Накопленная амортизация	(184)	(184)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	1 425	1 425

Движение нематериальных активов за 2023 год:

Наименование показателя	Программное обеспечение и лицензии на ПО	Итого
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2022 года	439	439
Накопленная амортизация	(9)	(9)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	430	430
Поступление	18	18
Амортизационные отчисления	(45)	(45)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	403	403
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2023 года	457	457
Накопленная амортизация	(54)	(54)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	403	403

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года у Компании отсутствуют полностью самортизированные нематериальные активы. Затраты, связанные с техническим обслуживанием, признаются, как затраты текущего периода и относятся на расходы. У Общества отсутствуют затраты на

Примечания к финансовой отчетности за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2024 года

разработку программного обеспечения, капитализированные в стоимость нематериального актива. При начислении амортизации по нематериальным активам применяется метод равномерного начисления. Объекты отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. По состоянию на конец отчетного периода признаки возможного обесценения программ, лицензий отсутствуют. Кроме того, у Общества отсутствуют нематериальные активы с неопределенным сроком полезной службы. Поступившие нематериальные активы были приобретены за счет собственных средств Общества.

9. Основные средства и активы в форме права пользования

Движение основных средств и активов в форме права пользования за 2024 год.

Наименование показателя	пользования, относящиеся к		Итого
	Земля, здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2023 года	2 715	1 243	3 958
Накопленная амортизация	(204)	(34)	(238)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	2 511	1 209	3 720
Поступление	1 217	-	1 217
Выбытие	(1 728)	-	(1 728)
Амортизационные отчисления	(1 024)	(414)	(1 438)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	976	795	1 771
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2024 года	1 217	1 243	2 460
Накопленная амортизация	(241)	(448)	(689)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	976	795	1 771

Движение основных средств и активов в форме права пользования за 2023 год.

Наименование показателя	Активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам		Основные средства в собственности	Итого
	Земля, здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Офисное и компьютерное оборудование	
Поступление	2 715	1 243	-	3 958
Амортизационные отчисления	(204)	(34)	-	(238)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	2 511	1 209	-	3 720
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2023 года	2 715	1 243	-	3 958
Накопленная амортизация	(204)	(34)	-	(238)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	2 511	1 209	-	3 720

По состоянию на 31.12.2024 год балансовая стоимость объектов, предоставленных за плату во временное пользование составляет 1 771 тыс. руб. или 100% балансовой стоимости основных средств (по состоянию на 31.12.2023 год активы в форме права пользования 3 720 тыс. руб.).

В состав земля, здания и сооружения входят активы, удерживаемые на условиях долгосрочной аренды - аренда нежилого помещения под офис по адресу г. Москва, Садовническая наб., д. 71, балансовая стоимость на 31.12.2024 год составляет 642 тыс. руб., а также вложение в будущую долгосрочную Аренду помещения на сумму 334 тыс. руб., по состоянию на 31 декабря 2023 года аренда нежилого помещения под офис по адресу г. Москва, Садовническая наб., д. 71 балансовой стоимостью 2 511 тыс. руб., Договор аренды офисного помещения признан активом с установлением срока использования 3 года.

В 2023 году Компанией был включен в состав офисного и компьютерного оборудования актив в форме права пользования, удерживаемый на условиях долгосрочной аренды серверного оборудования, балансовая стоимость на 31.12.2024 год составляет 795 тыс. руб., на 31.12.2023г. – 1 209 тыс. руб. Договор аренды серверного оборудования признан активом с установление срока использования 3 года.

За 2024 год и 2023 год Общество не передавались объекты основных средств в залог, а также отсутствуют какие-либо ограничения.

Активы и обязательства по договорам аренды, в соответствии с условиями которого Компания является арендатором, представлены в таблице ниже:

Наименование показателя	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы в форме права пользования	1 771	3 720
Обязательства по аренде	1 419	3 501

Актив в форме права пользования по договорам аренды оценивается по величине, равной обязательствам по аренде, с корректировкой на суммы авансовых платежей. Обязательства по аренде были признаны по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки по привлеченным депозитам на дату первоначального применения и на дату перезаключения договора.

Компанией при расчете обязательств была применена ставка по привлечению депозитов (Средневзвешенная процентная ставка кредитных организаций по депозитам физических лиц и нефинансовых организаций) с датой, максимально близкой к дате начала аренды.

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

Наименование показателя	на 31.12.2024г.	
	Процентные ставки	Сроки погашения
Обязательства по аренде офиса	13,36%	8 мес.
Обязательства по аренде сервера	13,61%	1 г. 11 мес.

Наименование показателя	на 31.12.2023г.	
	Процентные ставки	Сроки погашения
Обязательства по аренде офиса	6,82%	2 г. 8 мес.
Обязательства по аренде сервера	13,61%	2 г. 11 мес.

10. Прочие активы

Наименование показателя	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Запасы	2	-
Налог на добавленную стоимость, уплаченный	84	31
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	867	96
Итого	953	127

По состоянию на 31.12.2024 год и на 31.12.2023 год у Общества отсутствуют уплаченные авансы за приобретение, создание, переработку запасов.

11. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Ниже представлена информация по остаткам кредиторской задолженности и прочих финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года.

Наименование показателя	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Кредиторская задолженность, в том числе:	17	204
Кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	-	1
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками	17	203
Прочие финансовые обязательства, в том числе:	1 419	3 501
Обязательства по аренде	1 419	3 501
Итого	1 436	3 705

Расшифровка в отношении договоров аренды, условий оценки содержится в примечание 9.

Анализ кредиторской задолженности по срокам, оставшимся до погашения (на основе договорных недисконтированных денежных потоков), раскрывается в примечании 23.

12. Прочие обязательства

Наименование показателя	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Обязательства перед бюджетом по социальному страхованию по неиспользованным отпускам	419	195
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	2 628	1 221
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	6	-
Итого	3 053	1 416

13. Капитал

Уставный капитал Компании был сформирован за счет вкладов участников в российских рублях. Номинальный зарегистрированный уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года на 31 декабря 2023 года составляет 35 000 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2024 года уставный капитал Компании был полностью оплачен.

В 2023 году единственным участником компании были внесены денежные средства в сумме 8 000 тыс. руб. в добавочный капитал для финансово-хозяйственной деятельности.

Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации, обеспечение способности функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

В течение 2024 года Компания соблюдала все требования, установленные Банком России к уровню собственных средств управляющей компании инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда:

Минимальный размер собственных средств управляющей компании инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда должен составлять не менее 20 000 тыс. руб. и 0,02 процента от величины превышения суммарной стоимости средств, находящихся в доверительном управлении управляющей компании, над 3 000 000 тыс. руб., но суммарно не более 80 000 тыс. руб. в соответствии с Указанием Банка России от 19 июля 2016 г. № 4075-У «О требованиях к собственным средствам управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, и соискателей лицензии управляющей компании».

Минимальный размер собственных средств некредитной финансовой организации, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, должен составлять не менее: на 31 декабря 2024 года в размере 21 333 тыс. руб. и на 31 декабря 2023 года в размере 21 137 тыс. руб.

Величина собственных средств некредитной финансовой организации составляет: на 31 декабря 2024 года - 23 775 тыс. руб., на 31 декабря 2023 года - 24 220 тыс. руб.

14. Процентные доходы

Наименование показателя	За 2024 год	За 2023 год
По необесцененным финансовым активам, в том числе:	4 206	1 807
по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: средствам в кредитных организациях	4 206	1 807
Итого	4 206	1 807

Процентные доходы в размере 4 206 тыс. руб. в течении 2024 года были получены по депозитным счетам, размещенным в российском банке (в 2023 год: 1 807 тыс. руб.).

15. Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы

Выручка от оказания услуг Компанией связана с доверительным управлением паевыми инвестиционными фондами.

Наименование показателя	За 2024 год	За 2023 год
Выручка от оказания услуг по доверительному управлению	43 640	15 140
Итого	43 640	15 140

16. Расходы на персонал

Наименование показателя	За 2024 год	За 2023 год
Расходы по оплате труда	32 827	19 180
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	5 010	3 127
Прочее	492	76
Итого	38 329	22 383

Расходы по оплате труда за 2024 год включают расходы по выплате заработной платы в размере 32 827 тыс. руб. (за 2023 год: 19 180 тыс. руб.)

Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу за 2024 год включают установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды в размере 5 010 тыс. руб. (за 2023 год: 3 127 тыс. руб.).

17. Прямые операционные расходы

Наименование показателя	За 2024 год	За 2023 год
Расходы доверительного управляющего за счет собственных средств в отношении инвестиционных фондов	273	696
Итого	273	696

18. Процентные расходы

Наименование показателя	За 2024г.	За 2023г.
По необесцененным финансовым обязательствам в том числе:	265	55
Процентные расходы по арендным обязательствам	265	55
Итого	265	55

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Компании были отражены процентные расходы по арендным обязательствам в сумме 265 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года: 55 тыс. руб.). Данные расходы возникли при отражении обязательств по Договору аренды нежилого помещения под офис Компании и по договору аренды серверного оборудования, исходя из ставки дисконтирования.

Обязательства по аренде отражаются в Примечании 11.

19. Общие и административные расходы

Наименование показателя	За 2024 год	За 2023 год
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	1 628	283
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	1 438	237
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	131	45
Расходы по аренде	353	815
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	233	224
Расходы на юридические и консультационные услуги	1 370	3 165
Расходы на услуги кредитных организаций и банков-нерезидентов	81	7
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	19	2
Прочие административные расходы	900	1 295
Итого	6 153	6 073

По состоянию на 31 декабря 2024 года общие и административные расходы составили 6 153 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года: 6 073 тыс. руб.).

В расходы по аренде за отчетный период 2024г. были включены расходы по краткосрочной аренде нежилого помещения под офис в сумме 363 тыс. руб. (за 2023 год: 752 тыс. руб.).

Информация об учетной политике по аренде активов раскрывается в разделе 3, подраздел «Аренда», информация о расходах по арендным обязательствам и амортизации активов раскрываются в примечаниях 9 и 11 соответственно.

20. Налог на прибыль

Расход (доход) по налогу на прибыль, отраженный в составе прибыли (убытка) в разрезе компонентов.

Наименование показателя	тыс.руб.	
	31 декабря 2024 год	31 декабря 2023 год
Текущие расходы (доходы) по налогу на прибыль	455	-
Изменение отложенного налогового обязательства (актива)	(847)	(2 436)
Итого, в том числе:	(392)	(2 436)
расходы (доходы) по налогу на прибыль	(392)	(2 436)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли в 2024 году и в 2023 году составляет 20 %, 31.12.2024г. произведена корректировка отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства по ставке 25% в связи с изменением налогового законодательства Российской Федерации с 01.01.2025г.

Различия между бухгалтерским учетом и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления бухгалтерской (финансовой) отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка по состоянию на 31.12.2024 года и на 31.12.2023 года:

Наименование показателя	31 декабря 2023 год	Отражено в составе прибыли или убытка	тыс.руб.
			31 декабря 2024 год
Расчеты с дебиторами и кредиторами	318	579	897
Прочее	29	(29)	-
Общая сумма отложенного налогового актива	347	550	897
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	3 681	352	4 033
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	4 028	902	4 930
Нематериальные активы	(3)	(11)	(14)
Финансовая аренда	(44)	(44)	(88)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(47)	(55)	(102)
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	3 981	847	4 828
Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	3 981	847	4 828

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка по состоянию на 31.12.2023 года и на 31.12.2022 года:

Наименование показателя	31 декабря 2022	Отражено в	31 декабря 2023
	год	составе прибыли или убытка	год
Расчеты с дебиторами и кредиторами	37	280	317
Прочее	33	(3)	30
Общая сумма отложенного налогового актива	70	277	347
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	1 475	2 206	3 681
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	1 545	2 483	4 028
Нематериальные активы	-	(3)	(3)
Финансовая аренда	-	(44)	(44)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	-	(47)	(47)
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	1 545	2 436	3 981
Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	1 545	2 436	3 981

21. Дивиденды

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в валюте Российской Федерации.

В соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве дивидендов между участниками Компании может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль Компании согласно финансовой отчетности, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. На 31 декабря 2024 года непокрытый убыток Компании составил 12 888 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года: непокрытый убыток составил 16 003 тыс. руб.).

22. Условные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2024г. и на 31 декабря 2023г. Компания не участвует в судебных процессах, в которых оно выступает в качестве истца либо ответчика, не имеет договорных обязательств капитального характера, не существует иных условий и ограничений, которые приводили бы к возникновению обязательств условного характера.

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу принятое на конец отчетного периода, допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Компании. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором было принято решение о проведении проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с не взаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок с учетом корректировок до рыночной цены в случае необходимости.

В силу специфики своей деятельности Компании выполняет функции налогового агента по налогу на доходы физических лиц (далее – «НДФЛ») при выплатах доходов в пользу российских и иностранных физических лиц.

В случаях, когда российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по отдельным вопросам, Компания применяет консервативную интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая, по мнению Компании, приводит к снижению риска несоблюдения налогового законодательства и возникновения претензий со стороны соответствующих органов.

Руководство считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Компанией интерпретации законодательства могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Компания может понести дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов будет оспорена налоговыми органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Компании в целом. Руководство считает, что предпринимает все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

23. Управление рисками

Введение

В процессе хозяйственной деятельности Компания подвергается влиянию отраслевых, правовых и прочих внутренних и внешних факторов (существенных условий, событий, обстоятельств, действий). В связи с этим возникают различные риски, способные существенно влиять на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании.

Компания подвержено финансовым, правовым, репутационным, операционным, стратегическим и страновым рискам.

Финансовые риски

Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск убытков вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения заемщиками, эмитентами ценных бумаг и контрагентами (клиентами) своих финансовых обязательств перед Компанией. Максимальная величина кредитного риска ограничена балансовыми величинами.

Управление кредитным риском, связанным с клиентами, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Компанией в отношении управления кредитным риском, связанным с клиентами. Осуществляется регулярный мониторинг непогашенной дебиторской задолженности клиентов.

Для ограничения и снижения кредитных рисков Компания:

- осуществляет анализ кредитного риска контрагентов (клиентов);
- осуществляет мониторинг и оценку кредитных рисков кредитных организаций, где Компания осуществляет открытие банковских счетов, в том числе специальных брокерских счетов, специальных депозитарных счетов, счетов, на которых обособливаются средства учредителей управления, а также оценку кредитных рисков депозитариев, где Компания открывает депозитарные (междепозитарные) счета;
- осуществляет мониторинг и анализ находящейся в открытом доступе информации, касающейся применения к клиентам (контрагентам) санкций за нарушение законодательства о финансовом рынке, применения к ним процедур банкротства, анализ финансовой отчетности клиентов (контрагентов), иной информации, позволяющей оценить уровень кредитного риска контрагента (клиентов);
- принимает иные меры, направленные на снижение кредитных рисков, предусмотренные внутренними документами Компании, стандартами саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг, членом которых является Компания.

Применение конкретных методов управления кредитным риском, а также условия такого применения определяются Компанией самостоятельно в зависимости от характера, условий и объема совершаемых сделок (операций), иных значимых обстоятельств.

Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) на постоянной основе. Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т. е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Обществом: вероятность дефолта, величина требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и срок до погашения по договору.

Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. Убыток в случае дефолта (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренным договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения.

Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD). Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭСП) по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

В модели управления «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок» (2 этап) оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» (1 этап) представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев с конца отчетного периода или в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.

Моделирование ОКУ для созданных или приобретенных обесцененных финансовых активов (POCI) (2 или 3 этап) выполняется таким же образом, за исключением того, что (а) валовая балансовая стоимость и ставка дисконтирования определяются на основе денежных потоков, которые могли быть получены на момент первоначального признания актива, а не на основе предусмотренных договором денежных потоков, и (б) ОКУ всегда равны ОКУ за весь срок. Созданные или приобретенные обесцененные активы – это финансовые активы, которые были обесцененными на момент первоначального признания.

Для оценки вероятности дефолта Компания определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка контрагентом предусмотренных договором платежей превышает 30 дней;
- дефолтная реструктуризация контрагента по другим его обязательствам;
- банкротство контрагента;
- международные рейтинговые агентства включают контрагента в класс рейтингов дефолта;
- иные существенные известные Компании обстоятельства.

Если обоснованная и подтверждаемая прогнозная информация доступна без чрезмерных затрат или усилий, Компания не полагается только на информацию о просроченных платежах при определении того, увеличился ли значительно кредитный риск с момента первоначального признания. Однако, когда информация, которая является более прогностичной, чем статус просроченных платежей (будь то на индивидуальной или групповой основе), не доступна без чрезмерных затрат или усилий, Компания может использовать информацию о просроченных платежах при определении того, увеличился ли значительно кредитный риск с момента первоначального признания. Независимо от способа, с помощью которого Компания оценивает значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, применяется опровержимое допущение о том, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания. Данное допущение опровергается, если у Компании имеется обоснованная и подтверждаемая информация, доступная без чрезмерных затрат или усилий, которая показывает, что кредитный риск не увеличился значительно с момента первоначального признания, даже при условии, что предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней. Если Компания определяет, что кредитный риск значительно увеличился раньше, чем предусмотренные договором платежи были просрочены более чем на 30 дней, опровержимое допущение не применяется.

Существенный эффект от применения стандарта МСФО (IFRS) 9 в отношении финансовой отчетности Компании отсутствует. В первую очередь, это связано с краткосрочным характером финансовых активов, а также тем, что стоимость чистых активов клиентов, находящихся под управлением, как правило, значительно превышает величину их дебиторской задолженности по вознаграждению за управление.

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

- во внимание принимаются кредитные рейтинги, присвоенные международными (Fitch, S&P, Moody's.) и национальными (Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства (АКРА) и АО «Рейтинговое агентство «Эксперт РА») рейтинговыми агентствами;
- при наличии нескольких рейтингов выбирается рейтинг с наиболее актуальной датой присвоения, а при одновременном наличии нескольких рейтингов, присвоенных в одном отчетном периоде (квартале) рейтинг определяется на основе среднего значения кредитных рейтингов.

Рейтинг А Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальными рейтинговыми агентствами в диапазоне от А+ (AAA) до А (А-), международными рейтинговыми агентствами в диапазоне от AAA (Aaa – Moody's) до В (B2 – Moody's).

Рейтинг В Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальными рейтинговыми агентствами в диапазоне от В++ до В (В-), международными рейтинговыми агентствами в диапазоне от В- (B3 – Moody's) до СС (Ca2 – Moody's);

23. Управление рисками (продолжение)

Рейтинг С Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальными рейтинговыми агентствами в диапазоне от С++ до С (С-), международными рейтинговыми агентствами в диапазоне от С (Ca3 – Moody's) до RD, SD (C3 – Moody's);

Рейтинг D Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальными рейтинговыми агентствами со значением D, международными рейтинговыми агентствами – D.

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

тыс. руб.					
Наименование показателя	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	Рейтинг D	Без рейтинга
Денежные средства, в том числе:	259	4	-	-	-
денежные средства на расчетных счетах	259	4	-	-	-
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	26 743	-	-	-	-
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	26 743	-	-	-	-
Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	-	-	3 500
дебиторская задолженность клиентов	-	-	-	-	3 500

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

					тыс. руб.
Наименование показателя	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	Рейтинг D	Без рейтинга
Денежные средства, в том числе:	270	-	-	-	-
денежные средства на расчетных счетах	270	-	-	-	-
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	25 617	-	-	-	-
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	25 617	-	-	-	-
Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	-	-	3 000
дебиторская задолженность клиентов	-	-	-	-	3 000

Компания сообщает, что денежные средства, размещенные на расчетном и депозитном счете в ПАО СБЕРБАНК, присвоен рейтинг AAA (RU) (был присвоен АКРА).

Информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости: средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах на 31 декабря 2024 года:

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Общества отсутствует задолженность с задержкой платежа (по состоянию на 31 декабря 2023 года задолженность с задержкой платежа отсутствовала).

Анализ финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения (на основе договорных недисконтированных денежных потоков), на 31 декабря 2024 года:

Наименование показателя	От 3						тыс.руб.
	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 до 15 лет	Более 15 лет	
Кредиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	17	-	-	-	-	-	17
прочая кредиторская задолженность	17	-	-	-	-	-	17
Прочие финансовые обязательства, в том числе:	377	630	465	-	-	-	1 472
обязательства по аренде	377	630	465	-	-	-	1 472
Итого обязательств	394	630	465	-	-	-	1 489

Анализ финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения (на основе договорных недисконтированных денежных потоков), на 31 декабря 2023 года:

Наименование показателя	От 3						тыс.руб.
	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 до 15 лет	Более 15 лет	
Кредиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	204	-	-	-	-	-	204
кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	1	-	-	-	-	-	1
прочая кредиторская задолженность	203	-	-	-	-	-	203
Прочие финансовые обязательства, в том числе:	362	1 085	2 538	-	-	-	3 985
обязательства по аренде	362	1 085	2 538	-	-	-	3 985
Итого обязательств	566	1 085	2 538	-	-	-	4 189

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности связан с возможностями Компании своевременно и в полном объеме погасить имеющиеся на отчетную дату финансовые обязательства: кредиторскую задолженность поставщикам и подрядчикам, задолженность заимодавцам по полученным кредитам и займам (в том числе в форме облигаций, векселей), др.

Для ограничения и снижения рисков ликвидности Компания:

– применяет инструменты управления в зависимости от условий ведения бизнеса: доступные в ситуации нормального ведения бизнеса и в условиях стресса;

– осуществляет как управление активами (накопление ликвидных активов), так и управление пассивами (привлечение средств в количестве, достаточном для покрытия ожидаемого спроса на ликвидность) с учетом соблюдения всех установленных лимитов и ограничений на риск ликвидности. Бизнес-планирование и стратегическое планирование осуществляются таким образом, чтобы обеспечить соблюдение регуляторных требований в части риска ликвидности и установленных лимитов и ограничений на риск ликвидности. Оперативное управление риском ликвидности осуществляется с использованием процедур прогнозирования метрик риска ликвидности;

– принимает иные меры, направленные на снижение риска ликвидности.

Ниже представлена позиция Компании по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2024г.:

	тыс.руб.			
Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Активы				
Денежные средства, в том числе:	263	-	-	263
денежные средства на расчетных счетах	263	-	-	263
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	26 743	-	-	26 743
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	26 743	-	-	26 743
Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	3 500	-	-	3 500
дебиторская задолженность клиентов	3 500	-	-	3 500
Итого активов	30 506	-	-	30 506
Обязательства				
Кредиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	17	-	-	17
прочая кредиторская задолженность	17	-	-	17
Прочие финансовые обязательства, в том числе:	421	564	434	1 419
обязательства по аренде	421	564	434	1 419
Итого обязательств	438	564	434	14 736
Итого разрыв ликвидности	30 068	(564)	(434)	29 070

Ниже представлена позиция Компании по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2023г.:

Наименование показателя	тыс.руб.			
	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Активы				
Денежные средства, в том числе:	270	-	-	270
денежные средства на расчетных счетах	270	-	-	270
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	25 617	-	-	25 617
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	25 617	-	-	25 617
Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	3 000	-	-	3 000
дебиторская задолженность клиентов	3 000	-	-	3 000
Итого активов	28 887	-	-	28 887
Обязательства				
Кредиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	204	-	-	204
кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	1	-	-	1
прочая кредиторская задолженность	203	-	-	203
Прочие финансовые обязательства, в том числе:	284	889	2 328	3 501
обязательства по аренде	284	889	2 328	3 501
Итого обязательств	488	889	2 328	3 705
Итого разрыв ликвидности	28 399	(889)	(2 328)	25 182

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Активы и обязательства Компании в основном имеют фиксированные ставки процента. Таким образом, руководство считает, что Компания не подвержена риску изменения процентной ставки в отношении ее активов и обязательств.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

По состоянию на 31.12.2024г. и на 31.12.2023г. у Компании отсутствуют остатки на счетах в иностранной валюте. Компания осуществляла расчеты в 2024 году и в 2023 году только в рублях Российской Федерации.

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости Справедливой стоимостью является сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на

рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе.

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

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные). Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки. Компания признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Компания оценивает справедливую стоимость актива или обязательства, используя такие допущения, которые участники рынка использовали бы при установлении цены на данный актив или обязательство, принимая допущение о том, что участники рынка действуют в своих экономических интересах. При определении справедливой стоимости зачастую используются методы оценки, в основе которых лежат наиболее обоснованные оценки руководства в отношении будущих денежных потоков, существующих рыночных условий и выбора аналога оцениваемой статьи (включая определение входящих данных, таких как, ликвидационный риск, кредитный риск, волатильность).

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

Депозиты (Кредиты) и дебиторская задолженность. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость размещенных средств с фиксированной процентной ставкой основывается на методе использования дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на текущем рынке заимствований для инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Справедливая стоимость депозитов (кредитов), учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, определяется с использованием сочетания подходов. Где уместно, справедливая стоимость кредитов оценивается на основании наблюдаемых цен долговых ценных бумаг, выпущенных заемщиком или аналогичными организациями. В других случаях оценка осуществляется с использованием внутренних моделей, основанных на моделях расчета приведенной стоимости, или в определенных обстоятельствах (например, в отношении денежных потоков по активам, удерживаемым в качестве обеспечения) — с использованием внешних источников оценки. Ненаблюдаемые исходные данные для моделей оценки включают корректировки с учетом кредитного, рыночного риска и риска ликвидности, связанных с ожидаемыми денежными потоками в результате операционной деятельности заемщика или с оценкой обеспечения.

Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Иерархия источников справедливой стоимости. Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Компания определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости, описанные выше.

В течение отчетного периода не происходило переводов финансовых инструментов между Уровнями 1, 2 и 3, а также изменений методов оценки.

Анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2024г.:

Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных					тыс.руб.
	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (в уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем данных наблюдаемых данных (уровень 3)	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость	
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	263	26 743	3 500	30 506	30 506	30 506
денежные средства, в том числе:	263	-	-	263	263	263
денежные средства на расчетных счетах	263	-	-	263	263	263
финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	26 743	3 500	30 243	30 243	30 243
средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	-	26 743	-	26 743	26 743	26 743
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	26 743	-	26 743	26 743	26 743
дебиторская задолженность, в том числе:	-	-	3 500	3 500	3 500	3 500
дебиторская задолженность клиентов	-	-	3 500	3 500	3 500	3 500
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	-	1 436	1 436	1 436	1 436
финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	1 436	1 436	1 436	1 436
кредиторская задолженность, в том числе:	-	-	17	17	17	17
прочая кредиторская задолженность	-	-	17	17	17	17
прочие финансовые обязательства, в том числе:	-	-	1 419	1 419	1 419	1 419
обязательства по аренде	-	-	1 419	1 419	1 419	1 419

Анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2023г.:

Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			
	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая наблюдаемые данные (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	Итого справедливая стоимость
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости,				
в том числе:	270	25 617	3 000	28 887
денежные средства, в том числе:	270	-	-	270
денежные средства на расчетных счетах	270	-	-	270
финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	25 617	3 000	28 617
средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	-	25 617	-	25 617
нерезиденты, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	25 617	-	25 617
дебиторская задолженность, в том числе:	-	-	3 000	3 000
дебиторская задолженность клиентов	-	-	3 000	3 000
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	-	7 003	7 003
финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	7 003	7 003
кредиторская задолженность, в том числе:	-	-	3 502	3 502
кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	-	-	1	1
прочая кредиторская задолженность	-	-	203	203
прочие финансовые обязательства, в том числе:	-	-	3 501	3 501
обязательства по аренде	-	-	3 501	3 501

25. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2024 года:

Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	тыс.руб.
			Итого
Прочие обязательства	1 176	-	1 176

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2023 года:

Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	тыс.руб.
			Итого
Прочие обязательства	626	-	626

В ходе обычной деятельности Общество проводит операции со своим основным участником, ключевым управленческим персоналом. В течение 2024 года и 2023 года были произведены учредителем компании взносы в добавочный капитал сумме 8 000 тыс. руб. Кроме того за 2024 год и за 2023 год была произведена выплата заработной платы, перечисления страховых взносов и начисления резервов по предстоящим отпускам.

В 2024 году кроме выплаты заработной платы ключевому управленческому персоналу и уплаты страховых взносов, у Компании есть договор краткосрочной субаренды с ООО «Овербест рус»

Гарантии, полученные от связанных сторон, отсутствуют.

Гарантии, выданные связанным сторонам, отсутствуют.

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2024 год:

Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	тыс.руб.
			Итого
Общие административные расходы		(363)	(363)
Расходы на персонал	(6 976)	-	(6 976)

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2023 год:

Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	тыс.руб.
			Итого
Расходы на персонал	(6 688)	(1 649)	(8 337)

Информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу.

Наименование показателя	тыс.руб.	
	31 декабря 2024 год	31 декабря 2023 год
Краткосрочные вознаграждения	6 976	6 688

Общество начисляло за отчетный период вознаграждения ключевому управленческому персоналу - генеральному директору, действующему на основании Трудового договора.

26. События после окончания отчетного периода

Начиная с 31 декабря 2024 года и до даты выпуска настоящей отчетности, не произошло событий, которые могут существенно повлиять на финансовую отчетность и финансово-хозяйственную деятельность Компании.

Утверждено и подписано 16 апреля 2025 года.

Генеральный директор ООО «УК «Овербест Эссет Менеджмент»



А.В. Садков



Прошнуровано, пронумеровано и
скреплено печатью

43 (срок г/м/д)

Генеральный директор

Большакова И.В.

[Handwritten signature]

