

**Общество с ограниченной ответственностью
"Управляющая компания "Прагма Капитал"**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

Содержание

Аудиторское Заключение.....	3
Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2024 года	7
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.....	8
Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.....	9
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.....	10
Примечания в составе финансовой отчетности	
1. Основная деятельность	11
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	12
3. Основы представления отчетности	13
4. Существенные условия учетной политики	15
5. Денежные средства и их эквиваленты	22
6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	22
7. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	22
8. Инвестиционное имущество.....	23
9. Основные средства	23
10. Прочие активы	24
11. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	24
12. Прочие обязательства.....	24
13. Уставный капитал.....	25
14. Выручка.....	25
15. Процентные доходы	25
16. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) резервов под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	25
17. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом.....	26
18. Расходы на персонал	26
19. Прямые операционные расходы.....	26
20. Общие и административные расходы.....	26
21. Аренда	26
22. Прочие доходы	28
23. Прочие расходы	28
24. Налог на прибыль.....	28
25. Дивиденды	30
26. Управление финансовыми рисками	30
27. Условные обязательства	37
28. Справедливая стоимость финансовых инструментов	37
29. Операции со связанными сторонами	38
30. Учетные оценки и суждения, принятые при применении Учетной политики	39
31. События после отчетной даты	40

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам ООО «УК «Прагма Капитал»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Прагма Капитал» (ООО «УК «Прагма Капитал», ОГРН 1067746469658) (далее – «Организация»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за 2024 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Признание и оценка выручки от оказания услуг

Признание и оценка вознаграждения за доверительное управление паевыми инвестиционными фондами (Примечание 14 к финансовой отчетности Организации за 2024 год) являлись одним из наиболее значимых вопросов нашего аудита в связи с определенной спецификой механизма начисления вознаграждения управляющей компании.

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

Прочие сведения

Аудит Отчетности Организации проводится нами впервые. Аудит финансовой отчетности Организации за 2023 год был проведен другой аудиторской организацией, которая в аудиторском заключении от 23 апреля 2024 года выразила немодифицированное мнение в отношении данной отчетности

Ответственность руководства лиц, отвечающих за корпоративное управление Организации, за годовую финансовую отчетность

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

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

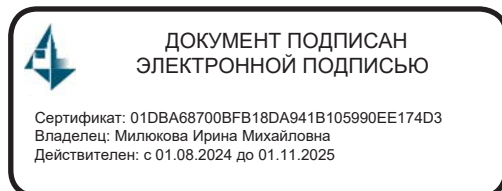
В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, 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, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются

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



Милюкова Ирина Михайловна,

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

Аудиторская организация:

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

ОГРН 1027700477958.

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

ОГРН 11506029300.

26 апреля 2025 г.

ООО УК "Прагма Капитал"
Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

Наименование показателя	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	15 833	9 217
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	11 249	29 637
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	7	6 669	2 698
Инвестиционное имущество	8	26 500	26 700
Основные средства	9	10 190	10 064
Требования по текущему налогу на прибыль		16	28
Отложенные налоговые активы	24	2 182	1 833
Прочие активы	10	310	229
Итого активов		72 949	80 406
Обязательства			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	11	939	1 177
Отложенные налоговые обязательства	24	9 173	7 353
Резервы – оценочные обязательства		495	1 789
Прочие обязательства	12	6 135	7 170
Итого обязательств		16 742	17 489
Собственный капитал			
Уставный капитал	13	81 700	81 700
Добавочный капитал		10 240	10 240
Резерв переоценки основных средств		5 632	5 127
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		(41 365)	(34 150)
Итого собственный капитал		56 207	62 917
Итого обязательств и собственного капитала		72 949	80 406

Генеральный директор
Мамаев А.А.

25 апреля 2025 года

Документ подписан электронной подписью
Владелец: ООО "УК "ПРАГМА КАПИТАЛ",
Мамаев А.А., ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР
Сертификат
028A54B200DFB1238847071DED9AA2B956

ООО УК "Прагма Капитал"**Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2024 год**

(в тысячах российских рублей)

				за год, закончившийся 31 декабря
Наименование показателя	Прим	2024 г.	2023 г.	
Выручка	14	41 447	38 684	
Процентные доходы	15	4 032	3 401	
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми активами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(1 966)	(1 536)	
Дивиденды и доходы от участия		-	3	
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) резервов под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	16	(652)	219	
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом	17	1 223	2 137	
Расходы на персонал	18	(34 499)	(44 848)	
Прямые операционные расходы	19	(9 472)	(10 960)	
Процентные расходы		-	(25)	
Общие и административные расходы	20, 23	(14 614)	(11 914)	
Прочие доходы	21	8 514	18 384	
Прочие расходы	22	(133)	(4 196)	
Прибыль (Убыток) до налогообложения		(6 121)	(10 651)	
Доходы (Расходы) по налогу на прибыль	24	(1 094)	(629)	
Прибыль (убыток) за год		(7 215)	(11 280)	
Прочий совокупный доход				
Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка				
Изменение фонда переоценки основных средств		1 100	1 526	
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		(595)	(305)	
Прочий совокупный доход, который не будет впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка, за вычетом налога на прибыль		505	1 221	
Чистый прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль		505	1 221	
Общий совокупный доход (убыток) за год		(6 711)	(10 060)	

Генеральный директор
Мамаев А.А.

25 апреля 2025 года

Документ подписан электронной подписью
Владелец: ООО "УК "ПРАГМА КАПИТАЛ",
Мамаев А.А., ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР
Сертификат
028A54B200DFB1238847071DED9AA2B956

ООО УК "Прагма Капитал"
Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

Собственный капитал					
Наименование показателя	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв переоценки основных средств и нематериальных активов	Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)	Итого собственный капитал (дефицит собственного капитала)
На 31 декабря 2022 года	81 700	18 050	3 907	(22 870)	80 787
прибыль (убыток) за год	-	-	-	(11 280)	(11 280)
прочий совокупный доход	-	-	1 221	-	1 221
Общий совокупный доход (убыток):	-	-	1 221	(11 280)	(10 059)
Распределение доли, принадлежащей Обществу между участниками	-	(11 310)	-		(11 310)
Прочие взносы акционеров (участников)	-	3 500	-		3 500
На 31 декабря 2023 года	81 700	10 240	5 128	(34 150)	62 917
прибыль (убыток) за год	-	-	-	(7 215)	(7 215)
прочий совокупный доход	-	-	505	-	505
Общий совокупный доход (убыток):	-	-	505	(7 215)	(6 710)
На 31 декабря 2024 года	81 700	10 240	5 633	(41 365)	56 207

Генеральный директор
Мамаев А.А.

25 апреля 2025 года

Документ подписан электронной подписью
Владелец: ООО "УК "ПРАГМА КАПИТАЛ",
Мамаев А.А., ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР
Сертификат
028A54B200DFB1238847071DED9AA2B956

ООО УК "Прагма Капитал"
Отчет о движении денежных средств за 2024 год
(в тысячах российских рублей)

Наименование показателя	за год, закончившийся 31 декабря	
	2024	2023
Операционная деятельность		
Денежные поступления от предоставления услуг и полученные комиссии	40 866	39 695
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги	(10 298)	(6 335)
Проценты полученные	4 147	-
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	(34 846)	(39 824)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(1 783)	(2 587)
Уплаченный налог на прибыль	(234)	(198)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	(5 251)	(6 274)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	(7 400)	(15 523)
Инвестиционная деятельность		
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	10 500	-
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(14 000)	-
Поступления доходов от сдачи инвестиционного имущества в аренду	1 628	2 018
Прочие поступления по инвестиционной деятельности	16 190	30 117
Прочие платежи по инвестиционной деятельности	(301)	(349)
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности	14 018	31 786
Финансовая деятельность		
Поступления от увеличения долей участия и внесения вкладов собственниками (участниками)	-	3 500
Платежи собственникам (участникам) в связи с выкупом у них собственных акций (долей участия) или их выходом из состава участников	-	(10 955)
Прочие поступления от финансовой деятельности	-	65
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	-	(7 390)
	9 220	347
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	15 838	9 220

Генеральный директор
Мамаев А.А.

25 апреля 2025 года

Документ подписан электронной подписью
Владелец: ООО "УК "ПРАГМА КАПИТАЛ",
Мамаев А.А., ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР
Сертификат
028A54B200DFB1238847071DED9AA2B956

1. Основная деятельность

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

Управляющая компания "Прагма Капитал" была создана в 2006 году.

В настоящий момент ООО УК "Прагма Капитал" оказывает полный перечень услуг в соответствии с действующим законодательством на основании выданной Федеральной службой по финансовым рынкам лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами №21-000-1-00823 от 06.09.2011:

- управление негосударственными пенсионными фондами,
- управление закрытыми паевыми инвестиционными фондами,
- управление открытыми паевыми инвестиционными фондами,
- управление ипотечными сертификатами участия.

Список фондов, находящихся под управлением ООО УК "Прагма Капитал":

- Закрытым паевым инвестиционным фондом недвижимости "Прагматик"
- Закрытым паевым инвестиционным фондом недвижимости "Рождественский"
- Закрытым паевым инвестиционным фондом рентный "Перспектива"
- Закрытым паевым инвестиционным фондом недвижимости "ФОРУМ"
- Закрытым паевым инвестиционным фондом недвижимости "Империял - проектный фонд"
- Закрытым паевым инвестиционным комбинированным фондом "Парадигма"
- Закрытым паевым инвестиционным комбинированным фондом "Сигма"
- Закрытым паевым инвестиционным комбинированным фондом "Гудмэн"
- Закрытым паевым инвестиционным комбинированным фондом "Заря"
- Закрытым паевым инвестиционным комбинированным фондом "Тестуд".
- Закрытым паевым инвестиционным комбинированным фондом " P136a1"
- Закрытым паевым инвестиционным комбинированным фондом " НН Торговая недвижимость"

По состоянию на 31 декабря 2024 г. участниками Компании являлись: ООО «Управление Капиталом» (56,93%) и физические лица – граждане Российской Федерации, с долями участия менее 20%. Юридический адрес ООО «Управление Капиталом»: 109316, г. Москва, пр-кт Волгоградский, д. 42, к. 23, ком. 5, этаж 2.

Конечным бенефициаром Компании на 31.12.2024 является Спирин Илья Васильевич.

Основную операционную деятельность Компания осуществляет на территории Москвы и Московской области.

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

Среднесписочная численность работников за 2024 год составила 14 человек (за 2023 год: 16 человек).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности:

Компания зарегистрирована по адресу: 172200, Тверская область, Селижаровский район, посёлок Селижарово, ул. Ленина, д. 3а.

Компания имеет обособленное подразделение по адресу: г. Москва, Пресненская набережная 12

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

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

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

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

Экономика Российской Федерации в 2024 году характеризуется следующими показателями:

- инфляция за 2024 год составила 9,52% (за 2023 год – 7,42%);
- динамика валового внутреннего продукта за 2024 год показала рост на 4,1% по сравнению с 2023 годом (2023 год – рост на 3,6% по сравнению с 2022 годом).

Ключевую ставку в 2024 году повышали 3 раза: до 18, 19 и 21%. Это повлияло на кредитование бизнеса: в конце года индекс условий кредитования достиг исторически минимального значения (-55,1 п. п.).

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

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

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

По итогам 2024 года можно сделать вывод, что российская экономика находится в процессе адаптации к новым условиям, однако для достижения устойчивого роста потребуются комплексный подход к решению существующих проблем. Устойчивый рост экономики будет

зависеть от способности бизнеса адаптироваться к изменениям и от эффективной государственной политики.

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

Руководство Компании полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

3. Основы представления отчетности

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

Компания ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и составляет финансовую отчетность в соответствии с российскими законодательно-нормативными актами и инструкциями по бухгалтерскому учету (ОСБУ). Прилагаемая финансовая отчетность составлена на основании данных российской отчетности с учетом корректирующих и реклассифицирующих проводок, необходимых для ее приведения в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО.

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

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

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

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

Применение изменений к стандартам МСФО

Следующие новые/пересмотренные стандарты и интерпретации были применены Компанией впервые в 2024 году:

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

также содержат требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности;

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

Компания рассмотрела данные изменения к стандартам при подготовке финансовой отчетности. Изменения к стандартам не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Некоторые новые стандарты вступили в силу для отчетных периодов Компании, начинающихся с 1 января 2025 года или после этой даты, и не были досрочно приняты Компанией:

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

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

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

4. Существенные условия учетной политики

Основные положения Учетной политики Компании

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

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

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

Финансовые активы и обязательства.

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Компания классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

➤ амортизированной стоимости – актив отвечает обоим следующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток: а) удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является получения предусмотренных договором денежных потоков. Б) Договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

➤ справедливой стоимости через прочий совокупный доход - актив отвечает обоим следующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток: а) удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является как получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов. Б) Договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

➤ справедливой стоимости через прибыль или убыток. Компания классифицирует и оценивает инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Компания может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета т.н. «наихудшего» или «стрессового» сценариев.

Оценка бизнес-модели.

Компания определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Бизнес-модель оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели

Ценные бумаги.

Компания классифицирует и оценивает долевые ценные бумаги, предназначенные для торговли, в момент их приобретения по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Компания может по собственному усмотрению классифицировать долговые ценные бумаги как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Компании, Компания не изменяет классификацию оставшихся ценных бумаг, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных ценных бумаг.

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

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

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости :

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Средства в кредитных организациях, займы выданные, дебиторская задолженность.

Компания оценивает средства в кредитных организациях, займы выданные и дебиторскую задолженность по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание
- финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы долга и процентов на непогашенную часть, Компания оценивает, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить срок или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию.

Финансовый прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Списание.

При работе с проблемной задолженностью Компанией используются механизмы, позволяющие минимизировать ожидаемые кредитные убытки: судебное и исполнительное производство, дистанционное урегулирование и выезды к клиентам, реструктуризация и прочие. Механизмы применяются в зависимости от уровня риска по финансовому активу и/или клиенту.

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Компания больше не ожидает возмещения их стоимости. Любые последующие восстановления накопленного резерва под обесценение относятся на доходы.

Списание относится к прекращению признания финансового актива.

Отсутствие обоснованных ожиданий по поводу возмещения стоимости финансовых активов подтверждается в том числе, но не исключительно:

- полученным подтверждением факта неисполнения должником своих обязательств в течение периода не менее 3 года до даты принятия решения о списании;
- наличием у Компании обоснованных основания полагать, что издержки на проведение дальнейших действий по взысканию задолженности по финансовому активу, будут выше полученного в дальнейшем результата.

Процедуры по списанию финансовых активов детализируются и раскрываются в отдельных внутренних нормативных и распорядительных документах Компании.

Признание финансового обязательства прекращается в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или в случае существенной модификации условий существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Основные средства

Объекты основных средств и нематериальных активов отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, за исключением земли и зданий, которые отражаются по переоцененной стоимости, как описано далее.

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

Переоценка

Земля и здания отражаются по переоцененной стоимости. Частота проведения переоценки не реже одного раза в год. Увеличение в результате переоценки стоимости земли и зданий отражается непосредственно в составе прочего совокупного дохода (в составе капитала), за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего снижения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае результат переоценки отражается в составе прибыли или убытка. Снижение стоимости земли и зданий, незавершенного строительства в результате переоценки отражается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего увеличения, отраженного в составе прочего дохода непосредственно в капитале. В таком случае снижение стоимости земли и зданий, незавершенного строительства в результате переоценки отражается непосредственно в составе прочего совокупного дохода (в составе капитала).

Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка.

Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом, – с момента завершения строительства и его готовности к эксплуатации. Земельные участки не амортизируются.

Затраты на ремонт и обслуживание относятся на расходы по мере их возникновения. Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчете суммы прибыли (убытка).

Инвестиционная собственность.

Инвестиционная собственность – собственность, предназначенная для получения арендных платежей или прироста стоимости капитала или и того, и другого, но не для продажи в ходе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для целей административной деятельности. Инвестиционная собственность оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Оценка справедливой стоимости.

Компания оценивает финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная собственность, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или

➤ при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

➤ Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.

➤ Уровень 2 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.

➤ Уровень 3 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

Справедливая стоимость инвестиционной собственности и основных средств (земли и зданий) Компании определяется на основании отчетов независимых оценщиков, имеющих соответствующую признанную профессиональную квалификацию и опыт оценки недвижимости с аналогичным местоположением и характеристиками. В зависимости от того, насколько развит рынок реализации объектов, сопоставимых с оцениваемыми, используется сравнительный, затратный или доходный подход.

Аренда.

Компания – Арендатор.

Компания применяет освобождение от признания финансовой аренды, по договорам, в которых Компания является арендатором, в отношении краткосрочной аренды имущества, т.е. тех видов аренды, срок аренды которых составляет 12 месяцев и менее и которые не содержат опциона на продление. Компания также применяет освобождение от признания финансовой аренды активов, которые считаются малоценными, т.е. стоят менее эквивалента 5 тыс. долларов США в пересчете в рубли по курсу Банка России на дату отражения в бухгалтерском учете. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде малоценных активов признаются в составе расходов равномерно в течение срока аренды.

Компания – Арендодатель.

Когда активы передаются в операционную аренду, арендные платежи к получению отражаются как доходы от аренды в составе операций с недвижимым имуществом в отчете о прибылях и убытках линейным методом в течение срока аренды.

Уставный капитал – Уставный капитал отражается по номинальной стоимости. В случае выкупа долей, сумма выплаченного возмещения, включая все затраты, за вычетом налогового эффекта, вычитается из величины собственного капитала. Компания классифицирует выкупленные доли как «собственные доли уставного капитала организации, созданной в форме общества с ограниченной ответственностью, выкупленные у участников». Прибыль (убыток), возникающий при последующей продаже или распределения между участниками представляется в составе добавочного капитала.

Дивиденды.

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы собственного 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 консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

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

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

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

Налог на прибыль.

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы/возмещение по налогу на прибыль в отчете о прибылях и убытках за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе фактической налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на отчетную дату. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

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

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату

Оценочные обязательства.

Оценочные обязательства признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или обусловленные практикой 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.

Условные активы и обязательства.

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.

Отражение доходов и расходов.

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Оценивая вероятность получения выручки. Компания принимает во внимание только способность и намерение покупателя выплатить данную сумму возмещения при наступлении срока платежа.

Компания рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСД, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчетные 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 кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы.

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным, Компания рассчитывает процентную выручку, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитнообесцененным, Компания возвращается к расчету процентной выручки на основе валовой стоимости.

В случае приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов Компания рассчитывает процентную выручку с применением эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива. Эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, – это ставка, которая при первоначальном признании дисконтирует расчетные будущие денежные потоки (включая кредитные убытки) до амортизированной стоимости активов.

Процентная выручка по всем финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Процентные доходы» в отчете о прибыли или убытке.

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

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

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

5. Денежные средства и их эквиваленты

Наименование показателя	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Денежные средства на расчетных счетах	15 838	9 220
Резерв под обесценение	(5)	(3)
Итого денежных средств и их эквивалентов	15 833	9 217

По состоянию за 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам. Анализ сроков погашения и кредитного риска представлен в примечании 26.

6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Наименование показателя	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
<i>Финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению организации, в том числе:</i>	<i>10 402</i>	<i>27 556</i>
Российские государственные облигации	10 402	24 251
Облигации кредитных организаций и банков-нерезидентов	-	891
Корпоративные облигации	-	2 414
<i>Финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке, в том числе:</i>	<i>847</i>	<i>2 081</i>
Долевые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	-	298
Корпоративные долевые ценные бумаги	847	1 783
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11 249	29 637

Российские государственные облигации представляют собой государственные ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные Министерством финансов Российской Федерации. Корпоративные облигации представляют собой ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные средними и крупными российскими компаниями, и банками. Долевые инструменты представляют собой акции российских компаний и банков. Анализ сроков погашения, анализ кредитного риска финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, представлены в примечании 26.

7. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Наименование показателя	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Средства в кредитных организациях	3 588	7
Займы выданные и прочие размещенные средства	-	198
Дебиторская задолженность	4 429	3 192
Резерв под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(1 349)	(699)
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	6 669	2 698

По состоянию на 31.12.2024 средства в кредитных организациях и представлены краткосрочными депозитами, размещенными в российских банках, и остатком на счете брокера. Депозиты в 2024 году размещались под ставки 15.85-24.2%% годовых. По состоянию на 31.12.2023 средства в кредитных организациях и представлены сделками РЕПО и остатком на счете брокера. Ставки по сделкам РЕПО составляли 6,16-13,16%% годовых. Дебиторская задолженность в основном представлена выручкой по управлению паевыми инвестиционными фондами. Кредитное качество дебиторской задолженности, сроки погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости см. Примечание 26.

8. Инвестиционное имущество

Наименование показателя	2024 год	2023 год
Балансовая стоимость на 1 января	26 700	26 290
Переоценка	(200)	410
Балансовая стоимость на 31 декабря	26 500	26 700

Инвестиционное имущество Компании представлено офисным помещением, расположенным в г. Москва. После первоначального признания инвестиционное имущество учитывается по справедливой стоимости. В 2024 и 2023 гг. была проведена переоценка инвестиционного имущества. Оценка выполнялась независимой фирмой профессиональных оценщиков. Доходы и расходы, связанные с инвестиционным имуществом, раскрыты в примечании 17.

9. Основные средства

Движение по счетам основных средств представлено в следующей таблице:

Наименование показателя	Активы в форме права пользования	Земля, здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 31.12.2022	2 026	10 010	427	521	12 984
Накопленная амортизация на 31.12.2022	(1 106)	-	(427)	(515)	(2 048)
Амортизационные отчисления за год, закончившийся 31.12.2023 г	(920)	(1 076)	-	(2)	(1 998)
Переоценка за год, закончившийся 31.12.2023 г	-	1 126	-	-	1 126
Первоначальная стоимость на 31.12.2023	-	10 060	427	521	11 008
Накопленная амортизация на 31.12.2023	-	-	(427)	(517)	(944)
Остаток на 31 декабря 2023 года	-	10 060	-	4	10 064
Выбытия за год, закончившийся 31.12.2024 г, в том числе первоначальная (переоцененная) стоимость	-	-	-	(3)	(3)
накопленная амортизация	-	-	-	(87)	(87)
Амортизационные отчисления за год, закончившийся 31.12.2024 г	-	(1 320)	-	84	84
Переоценка за год, закончившийся 31.12.2024 г	-	1 450	-	(1)	(1 321)
Первоначальная стоимость на 31.12.2024	-	10 190	427	434	11 051
Накопленная амортизация на 31.12.2024	-	-	(427)	(434)	(861)
Остаток на 31 декабря 2024 года	-	10 190	-	-	10 190

Основные средства и нематериальные активы отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации по стоимости приобретения (офисное оборудование и прочие

основные средства), недвижимость и земля отражены по переоцененной стоимости. В 2024 и 2023 году была проведена переоценка основных средств категории "Здание и земля". Оценка выполнялась независимой фирмой профессиональных оценщиков.

10. Прочие активы

Наименование показателя	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Налог на добавленную стоимость, уплаченный	21	29
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	4 092	4 431
Прочее	144	-
Резерв под обесценение	(3 947)	(4 231)
Итого прочие активы	310	229

Ниже предоставлено движение резерва под обесценение прочих активов:

Наименование показателя	2024	2023
Резерв на 1 января	4 231	226
Создание (восстановление) резерва в течение отчетного периода	(284)	4 005
Списание за счет резерва	-	-
Резерв на 31 декабря	3 947	4 231

11. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Наименование показателя	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Кредиторская задолженность	939	1 177
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	939	1 177

12. Прочие обязательства

Наименование показателя	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Расчеты с персоналом	5	22
Расчеты по социальному страхованию	1 200	944
Резерв по неиспользованным отпускам	4 930	5 582
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	-	622
Итого прочие обязательства	6 135	7 170

Ниже предоставлено движение резерва (оценочного обязательства) по неиспользованным отпускам:

Наименование показателя	2024	2023
Резерв на 1 января	5 582	5 582
Создание (восстановление) резерва в течение отчетного периода	(652)	-
Резерв на 31 декабря	4 930	5 582

13. Уставный капитал.

Номинальный зарегистрированный уставный капитал Компании по состоянию на 31.12.2024 года составляет 81700 тысяч рублей (на 01.01.2024 года: 81700 тысяч рублей). По состоянию на 31.12.2024 года уставный капитал Компании был полностью оплачен. 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 и 2023 года Компания соблюдала все требования, установленные Банком России к уровню собственных средств. Минимальный размер собственных средств Компании, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, должен составлять на 31.12.2024 не менее 21485,51 тысяч рублей (на 31.12.2023 21499,86 тысяч рублей). На 31.12.2024 года величина собственных средств Компании составляет 21582,4 тысяч рублей (на 31.12.2023 года: 30581,00 тысяч рублей).

14. Выручка

Наименование показателя	2024	2023
Вознаграждение по управлению	33 843	32 184
Вознаграждение по консультационным услугам	1 368	2 460
Вознаграждение за оказание дополнительных услуг	6 236	4 040
Итого доходы от основной деятельности за год	41 447	38 684

15. Процентные доходы

Наименование показателя	2024	2023
Процентные доходы по финансовым активам, классифицируемым как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 585	3 321
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: средствам в кредитных организациях	2 383	-
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: выданным займам и прочим размещенным средствам	65	81
Итого процентные доходы за год	4 032	3 401

16. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) резервов под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости

Наименование показателя	2024	2023
Средства в кредитных организациях	(4)	111
Займы выданные и прочие размещенные средства	24	5
Дебиторская задолженность	(672)	103
Итого доходы (расходы) за год	(652)	219

17. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом

Наименование показателя	2024	2023
Доходы от сдачи имущества в аренду	1 764	2 070
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от изменения справедливой стоимости имущества	(200)	410
Расходы на содержание имущества	(341)	(343)
Итого за год	1 223	2 137

18. Расходы на персонал

Наименование показателя	2024	2023
Расходы по оплате труда	(29 512)	(38 456)
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	(4 987)	(6 392)
Итого расходы на персонал за год	(34 499)	(44 848)

19. Прямые операционные расходы

Наименование показателя	2024	2023
Расходы на услуги депозитариев и регистраторов	(18)	(31)
Расходы доверительного управляющего за счет собственных средств в отношении инвестиционных фондов	(9 454)	(10 929)
Итого прямые операционные расходы за год	(9 472)	(10 960)

20. Общие и административные расходы

Наименование показателя	2024	2023
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	(4 007)	(4 107)
Амортизация основных средств	(1 321)	(1 998)
Расходы по операционной аренде	(2 650)	(1 755)
Расходы по операциям с основными средствами	-	(571)
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	(84)	(84)
Расходы на юридические и консультационные услуги	(4 550)	(1 435)
Транспортные расходы	(22)	-
Штрафы, пени	(1)	(1)
Расходы на услуги банков	(95)	(160)
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	(826)	(853)
Прочие административные расходы	(1 059)	(950)
Итого общие и административные расходы за год	(14 614)	(11 914)

21. Аренда

В 2023-2024 годах Компания не заключала долгосрочных договоров аренды как арендатор.

Информация по договорам аренды, по условиям которых Компания является арендатором на 31 декабря 2024г.:

Наименование показателя	Описание по состоянию на 31 декабря 2024
Характер арендной деятельности арендатора	получение рабочих мест и иного имущества в краткосрочное временное владение и пользование без права выкупа в собственность
Будущие денежные потоки, которым потенциально подвержен арендатор, не отражаемые при оценке обязательств по аренде	672 тыс. руб.
Ограничения или особые условия, связанные с договорами аренды	Стороны имеют право на односторонний отказ от исполнения Договора по любым основаниям, уведомив в письменной форме другую Сторону об этом за 3 (три) календарных месяца.

Информация по договорам аренды, по условиям которых Компания является арендатором на 31 декабря 2023г.:

Наименование показателя	Описание по состоянию на 31 декабря 2023
Характер арендной деятельности арендатора	Получение помещение и иного имущества в краткосрочное временное владение и пользование без права выкупа в собственность
Будущие денежные потоки, которым потенциально подвержен арендатор, не отражаемые при оценке обязательств по аренде	1 020 тыс. руб.
Ограничения или особые условия, связанные с договорами аренды	Стороны имеют право на односторонний отказ от исполнения Договора по любым основаниям, уведомив в письменной форме другую Сторону об этом за 3 (три) календарных месяца.

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

Наименование показателя	2024	2023
Денежные потоки от операционной деятельности, в т.ч.:	-	25
уплаченные проценты	-	25
Денежные потоки от финансовой деятельности, в т.ч.:	-	951
платежи в погашение обязательств по договорам аренды	-	951
Итого отток денежных средств	-	976

Минимальные суммы будущих арендных платежей, получаемых по операционной аренде, не подлежащей отмене, в случаях, когда Компания является арендодателем

Наименование показателя	2024	2023
Менее 1 года	1 810	2 031
Итого	1 810	2 031

22. Прочие доходы

Наименование показателя	2 024	2 023
Доходы от сдачи имущества в аренду, кроме аренды инвестиционного имущества	97	96
Доходы от восстановления (уменьшения) сумм резервов под обесценение по прочим активам	284	-
Доходы от списания кредиторской задолженности	3 478	4
Доходы от списания прочих обязательств и восстановления резервов - оценочных обязательств	1 024	6 084
Доходы от операций с основными средствами	242	-
Прочие	3 389	12 201
Итого Прочие доходы за год	8 514	18 384

23. Прочие расходы

Наименование показателя	2 024	2 023
Расходы на списание безнадежной дебиторской задолженности	(133)	(191)
Расходы по созданию резервов под обесценение по прочим активам	-	(4 005)
Итого Прочие расходы за год	(133)	(4196)

24. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли, в 2023-2024 годах составляет 20% процентов.

Наименование показателя	2024	2023
доход (расход) по текущему налогу на прибыль	(219)	(462)
доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	(875)	(167)
Расходы по налогу на прибыль за год	(1 094)	(629)

Сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль

Наименование показателя	2024	2023
Прибыль (убыток) до налогообложения	(6 121)	(10 651)
Теоретические (расходы) доходы по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке	(1 224)	(2 130)
Поправки на доходы или расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета:		
доходы, не принимаемые к налогообложению	-	(1)
расходы, не принимаемые к налогообложению	338	1 078
Поправки на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки	(73)	(154)
Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	1 031	1 835
Воздействие изменения ставки налога на прибыль	1 023	-
(Расходы) доходы по налогу на прибыль за год	1 094	629

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за 2024 год

Наименование показателя	31 декабря 2024 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2023 г.
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу и отложенного налогового убытка				
Прочее	2 182	349	-	1 833
Общая сумма отложенного налогового актива	2 182	349	-	1 833
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	2 182	349	-	1 833
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Прочее	(9 173)	(1 224)	(595)	(7 353)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(9 173)	(1 224)	(595)	(7 353)
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	(6 991)	(875)	(595)	(5 520)
Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	(6 991)	(875)	(595)	(5 520)

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за 2023 год

Наименование показателя	31 декабря 2023 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2022 г.
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу и отложенного налогового убытка				
Прочее	1 833	(607)	-	2 440
Общая сумма отложенного налогового актива	1 833	(607)	-	2 440
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	1 833	(607)	-	2 440
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Прочее	7 353	(440)	305	7 488
Общая сумма отложенного налогового обязательства	7 353	(440)	305	7 488
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	(5 520)	(167)	(305)	(5 048)
Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	(5 520)	(167)	(305)	(5 048)

25 Дивиденды

В течении 2024 и 2023 годов дивиденды не начислялись и не выплачивались.

26. Управление финансовыми рисками

Географический риск

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

Рыночный риск

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

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

Валютный риск

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

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

Риск процентной ставки

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков. Компания подвержена процентному риску в первую очередь в результате своей

деятельности по вложениям в ценные бумаги с фиксированными процентными ставками в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств. На практике процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

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

Фондовый риск

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

Правовой риск и риск потери деловой репутации

Правовой риск в деятельности связан со следующими рисками:

- риски совершения сделок, признаваемых в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации недействительными;
- риски заключения договоров, содержащих неадекватные положения об ответственности, либо положения, способные привести к существенному обесценению активов или увеличению обязательств Компании;
- риски неблагоприятного исхода судебного разбирательства с участием Компании;
- риски, связанные с изменением валютного, налогового, законодательства, судебной практики по вопросам основной деятельности Компании.

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

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

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

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

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

Комплаенс-риск

Комплаенс-риск – риск применения юридических санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации Компанией в результате несоблюдения им законов, инструкций, правил, стандартов и кодексов поведения, касающихся деятельности,

также риск упущенной прибыли или убытков вследствие возникновения конфликтов интересов и вследствие несоответствия действий сотрудников внутренним и внешним нормативным документам. Комплаенс является частью корпоративной культуры. Комплаенс-контроль охватывает все этапы бизнес - процессов, начиная от разработки внутренних документов и заканчивая анализом эффективности операций, и осуществляется непрерывно.

Стратегический риск

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

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

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

Кредитный риск

Данный риск определяется, как риск потенциальных убытков в результате негативных изменений способности заемщика или эмитента погасить задолженность.

Целью Компании является получение конкурентной доходности посредством инвестиций при минимизации рисков. В соответствии с финансовой политикой Компания открывает счета только в надежных банках и размещает свободные денежные средства в котируемых ценных бумагах. Для управления кредитным риском, связанным с размещением свободных денежных средств в ценные бумаги, руководство Компании периодически проводит процедуры оценки результатов биржевых торгов и финансового состояния эмитентов ценных бумаг.

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

Финансовые активы	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Денежные средства и их эквиваленты	15 838	9 220
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11 249	29 637
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	8 017	3 397
Максимальный кредитный риск	35 104	42 254

Данные представлены без учета резервов под обесценение

Информация о кредитных рейтингах на 31 декабря 2024 года:

Финансовые активы	Рейтинг А	Рейтинг В	Без Рейтинга	Всего
Денежные средства и их эквиваленты	15 836	2	-	15 838
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11 249	-	-	11 249
Российские государственные облигации	10 402	-	-	10 402
Финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке, в том числе:	847	-	-	847
Корпоративные долевыми ценные бумаги	847	-	-	847
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	3 581	-	4 436	8 017
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	3 581	-	7	3 588
Займы выданные и прочие размещенные средства	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	-	-	4 429	4 429

Данные представлены без учета резервов под обесценение

Информация о кредитных рейтингах на 31 декабря 2023 года:

Финансовые активы	Рейтинг A	Рейтинг B	Без Рейтинга	Всего
Денежные средства и их эквиваленты	9 219	1	-	9 220
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	29 637	-	-	29 637
Российские государственные облигации	24 251	-	-	24 251
Облигации кредитных организаций и банков-нерезидентов	891	-	-	891
Корпоративные облигации	2 414	-	-	2 414
Долевые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	-	-	-	297
Корпоративные долевые ценные бумаги	-	-	-	1 784
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	3 397	3 397
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	-	7	7
Займы выданные и прочие размещенные средства	-	-	198	198
Дебиторская задолженность	-	-	3 192	3 192

Данные представлены без учета резервов под обесценение

Ниже представлено кредитное качество дебиторской задолженности на конец 2024 и 2023 годов:

Наименование показателя	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Текущие и не обесцененные	3 083	2 517
Текущие и обесцененные индивидуально	121	171
Кредитно-обесцененные индивидуально, в том числе:	1 225	504
- с задержкой платежа менее 30 дней	38	-
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	92	293
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	609	29
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	281	58
- с задержкой платежа свыше 360 дней	205	125
Итого индивидуально обесцененные (общая сумма)	1 346	675
Общая балансовая сумма финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	4 429	3 192
За вычетом резерва под обесценение	3 083	2 517

Движение резервов за 2024 год под ожидаемые кредитные убытки, которые оцениваются в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

Наименование показателя	Резерв ОКУ на 31 декабря	(Отчисления в резерв) восстановление резерва ОКУ	Резерв ОКУ на 1 января.
Денежные средства и их эквиваленты	(5)	(2)	(3)
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	(123)	73	(196)
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	(2)	(1)	(1)
Займы выданные и прочие размещенные средства	-	24	(24)
Дебиторская задолженность	(121)	50	(171)

Движение резервов за 2023 год под ожидаемые кредитные убытки, которые оцениваются в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

Наименование показателя	Резерв ОКУ на 31 декабря	(Отчисления в резерв) восстановление резерва ОКУ	Резерв ОКУ на 1 января.
Денежные средства и их эквиваленты	(3)	(3)	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	(196)	26	(222)
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	(1)	114	(115)
Займы выданные и прочие размещенные средства	(24)	4	(28)
Дебиторская задолженность	(171)	(92)	(79)

Движение резервов за 2024 год под ожидаемые кредитные убытки, которые оцениваются в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок

Наименование показателя	Резерв ОКУ на 31 декабря	(Отчисления в резерв) восстановление резерва ОКУ	Резерв ОКУ на 1 января.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	(1 225)	(721)	(504)
Дебиторская задолженность	(1 225)	(721)	(504)

Движение резервов за 2023 год под ожидаемые кредитные убытки, которые оцениваются в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок

Наименование показателя	Резерв ОКУ на 31 декабря	(Отчисления в резерв) восстановление резерва ОКУ	Резерв ОКУ на 1 января.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	(504)	195	(699)
Дебиторская задолженность	(504)	195	(699)

Риск ликвидности

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

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

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

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	15 833	-	-	15 833
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		847	10 402	11 249
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	5 375	1 294	-	6 669
Итого активов	21 207	2 141	10 402	33 750
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(939)	-	-	(939)
Итого обязательств	(939)	-	-	(939)
Чистый разрыв ликвидности	20 268	2 141	10 402	32 811

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

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	9 217	-	-	9 217
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 577	6 856	20 204	29 637
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 523	175	-	2 698
Итого активов	14 317	7 031	20 204	41 552
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(1 177)	-	-	(1 177)
Итого обязательств	(1 177)	-	-	(1 177)
Чистый разрыв ликвидности	13 140	7 031	20 204	40 375

27. Условные обязательства

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

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

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

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2024 года Компания не имела обязательств капитального характера (2023 – аналогично).

28. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Компания использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов и инвестиционной собственности:

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам.
- Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке.
- Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

Справедливая стоимость основных средств (земли и зданий,), инвестиционного имущества Компании определяется на основании отчетов независимых оценщиков, имеющих соответствующую признанную профессиональную квалификацию и опыт оценки недвижимости с аналогичным местоположением и характеристиками. В зависимости от того, насколько развит рынок реализации объектов, сопоставимых с оцениваемыми, используется сравнительный, затратный или доходный подход. Компания осуществляет переоценку справедливой стоимости земли, зданий и инвестиционного имущества на регулярной основе, чтобы удостовериться, что их текущая стоимость существенно не отличается от справедливой стоимости.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые

ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не отражаемых по справедливой стоимости, но которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (денежные средства и депозиты, размещенные в банках, дебиторская задолженность, кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна их балансовой стоимости из-за небольших сроков погашения. Для раскрытия информации о справедливой стоимости Компания определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень в иерархии источников справедливой стоимости.

Справедливая стоимость финансовых и не финансовых активов, финансовых обязательств:

31 декабря 2024 года				
Наименование показателя	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11 249	-	-	11 249
Инвестиционное имущество	-	-	26 500	26 500
Основные средства	-	-	10 190	10 190
Активы, для которых раскрыта справедливая стоимость				
Денежные средства и их эквиваленты	15 836	2	-	15 838
Средства, размещенные в банках, оцениваемые по амортизированной стоимости	3 581	-	-	3 581

31 декабря 2023 года				
Наименование показателя	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	29 637	-	-	29 637
Инвестиционное имущество	-	-	26 290	26 290
Основные средства	-	-	10 020	10 020
Активы, для которых раскрыта справедливая стоимость				
Денежные средства и их эквиваленты	9 219	1	-	9 220

29. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах". При рассмотрении всех возможных

взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Собственники компании

Материнской предприятием Компании является ООО «Управление Капиталом» с долей в капитале Компании 56,93%.

Ниже предоставлена информация о конечных собственниках по состоянию за 31 декабря 2024 года, владеющих более 5% долей Компании:

Наименование показателя	2024	2023
Спирин Илья Васильевич (через ООО "Управление капиталом)	56,93	56,93
Чемакин Станислав Витальевич	14,98	14,98
Каменец Павел Владимирович	13,85	13,85
Исаев Игорь Викторович	5,34	5,34
Пачиков Георгий Александрович	8,90	8,90
Итого	100	100

Операции с собственниками Компании – смотри Отчет об изменениях в собственном капитале. Иных операций с собственниками Компании в 2024-2023 гг. не было.

Ключевой управленческий персонал

Выплаты ключевому управленческому персоналу составили в 2024 году 13 650 тыс. руб. (2023 – 10 038 тыс. руб.).

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31.12.2024 представлены ниже:

Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал
Прочие обязательства: резерв по отпускам	160

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31.12.2023 представлены ниже:

Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал
Прочие обязательства: резерв по отпускам	269

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

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

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

Определение срока аренды. Общество арендует рабочие места у третьего лица. Договор аренды носит краткосрочный характер и заключается на срок менее одного года. Договор также предусматривает права арендатора и арендодателя на досрочное расторжение договора с предварительным уведомлением другой стороны договора.

Информация по договорам аренды, по условиям которых Компания является арендатором – см Примечание 21.

31. События после отчетной даты

После отчетной даты не произошло событий, оказывающих существенное влияние на деятельность Компании.

Компания имеет способность продолжать свою деятельность с учетом всей имеющейся информации на обозримое будущее, как минимум на срок в двенадцать месяцев после окончания отчетного периода, но не ограничиваясь только им.

Генеральный директор
Мамаев А.А.

25 апреля 2025 года

Документ подписан электронной подписью Владелец: ООО "УК "ПРАГМА КАПИТАЛ", Мамаев А.А., ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР Сертификат 028A54B200DFB1238847071DED9AA2B956
--