

**Акционерное общество
«Управляющая Компания
«Инфраструктурные инвестиции»
Финансовая отчетность
31 декабря 2024 года**

Оглавление

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2024 года.....	5
Отчет о совокупном доходе за год, заканчивающийся 31 декабря 2024 года.....	6
Отчет об изменениях в собственном капитале на 31 декабря 2024 года.....	7
Отчет о движении денежных средств за год, заканчивающийся 31 декабря 2024 года.....	8
Примечания к финансовой отчетности	9



Акционерам Акционерного общества
«Управляющая компания «Инфраструктурные инвестиции»

Аудиторское заключение независимого аудитора

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «Управляющая компания «Инфраструктурные инвестиции» (далее – «Компания»), состоящей из Отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, Отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, Отчета об изменениях в собственном капитале на 31 декабря 2024 года и Отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения». Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, 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 финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Мы уделили особое внимание признанию выручки (доходов) («Отчет о совокупном доходе» - Вознаграждение за управление) в связи с неотъемлемым риском существенного искажения в результате недобросовестных действий или ошибки, а также значительностью суммы в стоимостном выражении. Возможное ручное вмешательство, и применение суждений при признании выручки создают возможности для преднамеренных манипуляций или ошибок.

Наши аудиторские процедуры включали - проверку наличия у Компании прав на получение выручки и надлежащего порядка ее признания в соответствии с условиями заключенных договоров, аналитические процедуры и детальное тестирование выборки операций, приводящих к признанию выручки, путем сверки с первичными документами, сверку фактических цен реализации с условиями заключенных контрактов на продажу,

Мы оценили также применение Компанией стандартов МСФО (IFRS) 15.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Акционерного общества Управляющая Компания «Инфраструктурные Инвестиции» за 2024 год, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Мы не получили прочую информацию до даты аудиторского заключения, но предполагаем получить прочую информацию после даты аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте.

Годовой отчет за год, закончившийся 31 декабря 2024 года предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Ответственность руководства и лиц отвечающих за корпоративное руководство

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании 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 Компанию, 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 финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что 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 финансовой отчетности.

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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 не обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск не обнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Компании;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством Компании 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 Компании 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 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 Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли 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 аудируемого лица, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита 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.

*Руководитель аудита, по результатам
которого составлено аудиторское заключение
ОРНЗ 22006009495*

*Генеральный директор
ОРНЗ 22006010046*

*ООО «Аудиторская группа «2К»
Москва, 25 апреля 2025 года*



*Кусов Батраз
Рамазанович*

*Касьянова Тамара
Александровна*

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование аудируемого лица: Акционерное общество «Управляющая компания «Инфраструктурные инвестиции» (АО УК «Инфраструктурные инвестиции»)

Место нахождения: 117246, Москва г, Научный проезд, дом № 17, офис XXXIV, КОМН.18,19,21

ОГРН: 1047796624083

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование аудитора: Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская группа «2К» (ООО «Аудиторская группа «2К»)

Юридический адрес: 117246, г. Москва, проезд Научный, д. 17, эт. 9, пом. 9-30

Основной государственный регистрационный номер: 1027700322022

Членство в профессиональном аудиторском объединении: Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество».

Основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) в реестре аудиторов и аудиторских организаций: 11606074413

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2024 года

В тысячах российских рублей	Прим	31 декабря 2024	31 декабря 2023
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	4	160 926	51 921
Дебиторская задолженность	5	48 387	125 324
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	6	9 710	9 878
Авансы по налогу на прибыль		16 818	15 332
Финансовые вложения	7	23 212	24 485
Основные средства	8	3	104
Нематериальные активы	10	59	-
Отложенные налоговые активы	20	1 083	112
ИТОГО АКТИВЫ		160 926	227 156
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	11	50 000	50 000
Резервный капитал	11	2 500	2 500
Нераспределенная прибыль		175 703	155 208
ИТОГО КАПИТАЛ		228 203	207 708
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность	12	1 872	237
Налог на прибыль		8 237	7 651
Оценочные обязательства	13	2 658	3 013
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	19	19 228	8 547
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		31 995	19 448
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		260 198	227 156

«25» апреля 2025 года

Генеральный директор


Д.В. Тарасов

Отчет о совокупном доходе за год, заканчивающийся 31 декабря 2024 года

В тысячах российских рублей	Прим	За 2024 год	За 2023 год
Вознаграждение за управление		273 791	198 523
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(107)	(3 959)
Доходы за вычетом расходов по восстановлению (созданию) резервов под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	14	(145 190)	(14 548)
Оценка инвестиционного имущества		(1 273)	(925)
Процентные доходы	15	31 452	21 797
Административные расходы	16	(98 939)	(80 478)
Прочие операционные расходы	17	(597)	(817)
Операционная прибыль		59 137	119 593
Прочие доходы		2 552	-
Прочие расходы	18	(4 737)	(4 400)
Прибыль до налогообложения		56 922	115 193
Расходы по налогу на прибыль	19	(36 427)	(19 811)
Чистая прибыль/(убыток) за период		20 495	95 382
Прочие совокупные доходы/(расходы) за период			-
ИТОГО СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ / (УБЫТОК) ЗА ПЕРИОД		20 495	95 382

«25» апреля 2025 года

Генеральный директор

Д.В. Тарасов

Прилагаемые примечания к финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Отчет об изменениях в собственном капитале на 31 декабря 2024 года

В тысячах российских рублей	Акционерный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
По состоянию на 31 декабря 2022 г.	50 000	2 500	59 826	112 326
Совокупный доход за 2023 год	-	-	95 382	95 382
По состоянию на 31 декабря 2023 г.	50 000	2 500	155 208	207 708
По состоянию на 31 декабря 2023 г.	50 000	2 500	155 208	207 708
Совокупный доход за 2024 год	-	-	20 495	20 495
По состоянию на 31 декабря 2024 г.	50 000	2 500	175 703	228 203

«25» апреля 2025 года

Генеральный директор

Д.В. Тарасов



Акционерное общество «Управляющая компания «Инфраструктурные инвестиции»
Финансовая отчетность за год, заканчивающийся 31 декабря 2024 года

Отчет о движении денежных средств за год, заканчивающийся 31 декабря 2024 года

В тысячах российских рублей

За 2024 год За 2023 год

**ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Поступления по операционной деятельности

Вознаграждение за управление	244 511	194 779
Поступления от выбытия финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости	281 000	20 045
Проценты полученные	13 287	7 295
Итого поступления по операционной деятельности	538 798	222 120

Платежи по операционной деятельности

Приобретение финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости	(305 500)	(87 508)
Расчеты с поставщиками	(71 357)	(54 292)
Платежи по налогу на прибыль	(26 131)	(12 174)
Расходы на персонал	(26 489)	(29 392)
Прочие операционные расходы	-	(5)
Прочие платежи	91	(295)
Итого платежи по операционной деятельности	(429 386)	(183 666)

Итого по операционной деятельности	109 412	38 453
---	----------------	---------------

**ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Платежи в связи с приобретением финансовых активов, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации	-	(105 000)
--	---	-----------

Итого платежи по инвестиционной деятельности	-	(105 000)
---	----------	------------------

Итого по инвестиционной деятельности	-	(105 000)
---	----------	------------------

**ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Поступления от привлечения кредитов, займов и прочих привлеченных средств, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	63 050
--	---	--------

Итого по финансовой деятельности	-	63 050
---	----------	---------------

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года	52 020	55 517
Увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто	109 412	(3 497)
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года	161 432	52 020

«25» апреля 2025 года

Генеральный директор

Д.В. Гарасов



Прилагаемые примечания к финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Примечания к финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2024 года

1. Информация о Компании:

Полное наименование:	Акционерное общество «Управляющая Компания «Инфраструктурные инвестиции»
Сокращенное наименование:	АО «УК «Инфраструктурные инвестиции»
Юридический адрес:	117246, Российская Федерация, г. Москва, Научный проезд, 17 оф. XXXIV пом. 18,19,21.
Лицензия	Лицензия на деятельность по управлению ценными бумагами №045-10743-00100 от 13.11.2007 (бессрочная)

Участник Компании, а также бенефициарным владельцем Компании является Карпенко Н.В., гражданин РФ.

Компания не имеет дочерних и ассоциированных компаний.

Численность работников Компании на 31 декабря 2024 составила 9 человек (на 31 декабря 2023 года: 14 человек).

Основной вид деятельности Общества - управление паевыми инвестиционными фондами (ПИФ) и осуществление финансовых операций от своего имени.

По состоянию на 31 декабря 2024 года под доверительным управлением Компании было 9 Паевых инвестиционных фондов (на 31 декабря 2023 года: 7 Паевых инвестиционных фонда).

2. Основа подготовки финансовой отчетности

2.1. Общие положения

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), включая все принятые и действующие в отчетном периоде Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»), и полностью им соответствует.

Компания ведет учет в соответствии с требованиями, установленными в Российской Федерации, основанными на отраслевых стандартах бухгалтерского учета и отчетности, утвержденных Банком России (далее – «ОСБУ»).

Представленная финансовая отчетность подготовлена на основе данных ОСБУ с учетом необходимых корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена с использованием оценок и допущений, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности суммы активов и обязательств, условных активов и условных обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также на отражаемые в финансовой отчетности доходы и расходы отчетного периода.

Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу, основанные на ожиданиях относительно будущих событий.

Настоящая финансовая отчетность составлена на основании следующих основополагающих допущений:

Допущение имущественной обособленности. Активы и обязательства Компании существуют обособленно от активов и обязательств собственников Компании, других организаций, активов и обязательств объектов, находящихся в доверительном управлении.

Допущение последовательности применения учетной политики. Принятая Компанией учетная политика будет применяться последовательно от одного отчетного периода к другому.

Допущение временной определенности фактов хозяйственной деятельности. Факты хозяйственной жизни Компании относятся к тому отчетному периоду, в котором они имели место, независимо от фактического времени поступления или выплаты денежных средств, связанных с этими фактами.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами.

Непрерывность деятельности. Настоящая финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности. У Компании нет намерения или необходимости в ликвидации или существенном сокращении масштабов своей деятельности.

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением оценки финансовых инструментов, оценка которых производится согласно международным стандартам финансовой отчетности 9 «Финансовые инструменты» («МСФО 9») и 13 «Оценка справедливой стоимости» («МСФО 13»).

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 финансовые инструменты должны первоначально признаваться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

Исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым предприятие имеет доступ на дату оценки;

Исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но являются наблюдаемыми на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и

Исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Если не указано иное, настоящая финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации (российских рублях), являющейся функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий.

2.2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Поскольку Компания зарегистрирована и осуществляет свою основную деятельность в Российской Федерации, основные страновые риски, которые могут оказать влияние на деятельность Компании, это риски, связанные с Российской Федерацией.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, также существенна ее чувствительность к изменению цен на нефть и газ.

В следствие геополитического обострения на Украине США и страны ЕС ввели экономические санкции против России, крупных банков и бизнесменов. Заморожена часть международных резервов страны. Изменились курсы валют долларов и евро. Московская биржа изменила регулирование торгов. Компания не имеет активы в валюте (доллары, евро). Денежные средства Компании хранятся на расчетных счетах в надежных банках на территории РФ, движения по ним не ограничены. Банк России ввел меры поддержки для участников финансового рынка (отменил проверки, наложение штрафов по административным нарушениям и т.п.)

В 2024 году экономика России продолжает адаптироваться к глубоким структурным изменениям, вызванным геополитической напряженностью, санкциями и внутренними реформами. Учитывая продолжающееся санкционное давление западных стран и противодействие им со стороны России и рост уровня инфляции, сохраняется существенная неопределенности в прогнозах. Экономическая ситуация в Российской Федерации в 2024 году характеризуется снижением доходов бюджета при росте расходов бюджета и ростом инфляционных ожиданий. На фоне этого в 2024 году Банк России несколько раз повышал ключевую ставку, значение которой к 31.12.2024 достигло 21,0% (на 01.01.2024: 16,0%). По оценке некоторых экспертов, в дальнейшем рост ключевой ставки может продолжиться. Западные санкции остаются значимым фактором. Введены альтернативные финансовые механизмы (например, криптовалюты для обхода SWIFT), зависимость от импорта высокотехнологичных товаров сохраняется. Экономика РФ демонстрирует устойчивость в условиях изоляции, но её рост ограничен структурными проблемами: сырьевой зависимостью, технологическим отставанием и демографическим кризисом. Развитие в импортозамещении и переориентации торговли частично компенсируют давление санкций, однако долгосрочные перспективы требуют диверсификации и инвестиций в человеческий капитал. Руководство Компании отслеживает изменения в экономической среде и осуществляет оценку вероятности наступления негативных последствий для деятельности Компании. Будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, текущие ожидания и оценки руководства Компании могут отличаться от фактических результатов.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие Компании и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Компании в будущем.

Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в условиях, сложившихся в бизнесе и экономике. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

3. Основные аспекты учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты

Для целей отчетности о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты включают в себя деньги в кассе, деньги на расчетных счетах и процентные депозиты, которые могут быть отозваны Компанией в любое время без предварительного уведомления или возникновения штрафных санкций, уменьшающих основную сумму депозита.

Денежными эквивалентами являются высоколиквидные краткосрочные инвестиции, которые могут быть обменены на известную сумму денежных средств и имеют срок погашения три месяца или менее с даты их покупки. Они учитываются по стоимости приобретения с учетом накопленных процентов, что приблизительно равно их справедливой стоимости. Денежные средства с ограничениями к использованию показываются отдельно в балансе, если их сумма существенна.

Дебиторская задолженность и авансы выданные

Финансовая дебиторская задолженность включает в себя дебиторскую задолженность по торговым операциям, прочую финансовую дебиторскую задолженность. Нефинансовая дебиторская задолженность включает авансы выданные, дебиторскую задолженность по налогам и сборам, включая переплату, прочую нефинансовую дебиторскую задолженность.

Торговая дебиторская задолженность, имеющая в основном краткосрочный характер, учитывается в сумме выставленного счета, за вычетом резерва на покрытие безнадежной задолженности. Резерв создается при наличии объективных свидетельств того, что Компания не сможет взыскать задолженность.

Дебиторская задолженность со сроком погашения менее 12 месяцев с отчетной даты отражается в отчете о финансовом положении в составе оборотных активов.

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, при первоначальном признании отражаются по стоимости приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Срок полезного использования нематериальных активов может быть определенным или неопределенным. Нематериальные активы с определенным сроком использования амортизируются в течение срока полезного использования от 1 года до 5 лет, и тестируются на обесценение. В случае наличия признаков обесценения, нематериальный актив должен быть обесценен.

Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с определенным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого финансового года.

Компания выделяет следующие классификационные группы однородных нематериальных

активов:

Группы нематериальных активов	Срок полезного использования
компьютерное программное обеспечение	3 года
торговая марка, патенты, лицензии, интернет-сайт	5 лет

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а проверяются на предмет обесценения ежегодно, или в индивидуальном порядке, или как единицы, генерирующей денежные средства.

Основные средства

Основные средства, предназначенные для выполнения работ, оказании услуг или для управленческих нужд, отражаются по первоначальной стоимости или по условной первоначальной стоимости на дату перехода на МСФО («стоимость») за вычетом сумм накопленной амортизации и убытка от обесценения.

Любое увеличение стоимости земли, зданий и сооружений в результате переоценки включается в прочий совокупный доход и накапливается в капитале в той мере, в какой оно превышает предыдущее снижение стоимости тех же активов, отраженное ранее как убыток. Переоценка в пределах сумм предыдущего снижения относится на финансовый результат.

Снижение балансовой стоимости земли и зданий в результате переоценки также относится на финансовый результат в сумме его превышения над остатком фонда переоценки, созданного в результате предыдущих переоценок данного актива.

Объекты незавершенного строительства учитываются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения. Стоимость строительства включает стоимость профессиональных услуг, а также, для квалифицированных активов, затраты по займам, капитализируемые в соответствии с учетной политикой Компании. Такие объекты незавершенного строительства относятся в соответствующие категории основных средств на момент завершения строительства или готовности к запланированному использованию. Начисление амортизации по данным активам, также как и по прочим объектам основных средств, начинается с момента готовности активов к запланированному использованию.

Амортизация начисляется линейным способом.

Объект основных средств списывается в случае продажи или когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях или убытках.

Финансовые активы

Все признанные в учете финансовые активы после первоначального признания оцениваются по амортизированной либо по справедливой стоимости в зависимости от классификации финансовых активов.

Классификация зависит от выбранной бизнес-модели организации для управления финансовыми активами и характеристиками, предусмотренных договорами денежных потоков. По состоянию на отчетную дату Компания имела финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, и метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости долгового инструмента и распределения процентных доходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Амортизированная стоимость финансового актива представляет сумму, в которой оценивается финансовый актив при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс величина накопленной амортизации, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, – разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, и скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки. Валовая балансовая стоимость финансового актива представляет собой амортизированную стоимость финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва под убытки.

Процентный доход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, когда эффект от дисконтирования является несущественным.

Обесценение финансовых активов

Компания признает оценочные резервы по ожидаемым кредитным убыткам в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности. Сумма ожидаемого кредитного убытка (далее «ОКУ») обновляется на каждую отчетную дату для целей отражения изменений в кредитном риске с момента первоначального признания соответствующего финансового инструмента.

Компания признает кредитные убытки, ожидаемые за весь срок действия финансового инструмента, для торговой и прочей дебиторской задолженности. ОКУ по этим финансовым инструментам определяется на основании истории кредитных убытков Компании, скорректированной на специфичные для дебитора факторы, общую экономическую ситуацию и оценку как текущих, так и прогнозируемых обстоятельств на отчетную дату, включая временную стоимость денег, где это необходимо.

Для всех остальных финансовых инструментов Компания признает кредитные убытки, ожидаемые за весь срок действия финансового инструмента, в момент существенного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента. Если кредитный риск по финансовому инструменту не возрос существенно с момента первоначального признания, Компания определяет оценочный резерв по такому финансовому инструменту в размере, равном величине кредитных убытков, ожидаемых в течение последующих 12 месяцев. Оценка необходимости признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок основана на значительном увеличении вероятности или риска наступления дефолта с момента первоначального признания, а не на свидетельствах,

подтверждающих наступление фактического дефолта или тот факт, что финансовый актив являлся кредитно-обесцененным по состоянию на отчетную дату.

ОКУ за весь срок действия финансового инструмента представляет собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие всех возможных случаев неисполнения обязательств по инструменту в течение срока его действия. Кредитные убытки, ожидаемые в течение последующих 12 месяцев, представляют собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие случаев неисполнения обязательств по инструменту, могущих возникнуть в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Оценка ожидаемых кредитных убытков основывается на оценке вероятности возникновения дефолта, убытков в случае дефолта (например, величине убытков в случае дефолта) и подверженности дефолту. Оценка вероятности возникновения дефолта и убытков от дефолта основывается на исторической и прогнозной информации.

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне. При списании финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения относится на прибыль или убыток.

Финансовые обязательства

Все признанные в учете финансовые обязательства после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Финансовые обязательства, которые не являются (1) условным обязательством покупателя при объединении бизнеса, (2) удерживаемым для торговли или (3), обозначенным как ССЧПУ, впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат (включая все полученные или сделанные платежи по финансовому обязательству, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Прекращение признания финансовых обязательств

Компания списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

Резервы

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

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на конец отчетного периода с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств.

Аренда

Компания как арендатор Компания оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды в момент его заключения. Компания признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды, в которых она является арендатором, за исключением договоров краткосрочной аренды (определяемой как аренда со сроком аренды 12 месяцев или менее) и договоров аренды активов с низкой стоимостью (таких как планшеты, персональные компьютеры, офисная мебель и телефоны). В отношении этих договоров аренды Компания признает арендные платежи в качестве операционных расходов на линейной основе в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов более точно соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, дисконтированных с использованием ставки, заложенной в договоре аренды, которые не были уплачены на дату вступления договора аренды в силу. Если эту ставку невозможно определить, Компания использует рыночную ставку привлечения дополнительных заемных средств.

После даты начала аренды обязательство по аренде оценивается путем увеличения балансовой стоимости на сумму процентов по обязательству по аренде (с использованием метода эффективной процентной ставки) и уменьшения балансовой стоимости на сумму осуществленных арендных платежей.

Активы в форме права пользования амортизируются в течение более короткого из двух периодов: срока аренды или срока полезного использования базового актива.

Активы в форме права пользования представлены отдельной строкой в отчете о финансовом положении.

Налогообложение

Налоговые активы и обязательства за текущий и предыдущие периоды оцениваются в сумме, которая, как ожидается, будет возмещена или уплачена в налоговые органы. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета суммы отложенных налоговых активов и обязательств соответствуют налоговому законодательству РФ, которое действует на отчетную дату.

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с нормативными правовыми актами Российской Федерации.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении временных разниц с использованием балансового метода. Отложенный налог на прибыль для целей финансовой отчетности отражается по всем временным разницам, возникающим между

налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, за исключением случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального признания гудвилла, или актива, или обязательства в сделке, которая не является объединением предприятий и, на момент сделки, не оказывает влияния ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой вычитаемые временные разницы могут быть зачтены.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, которые, как ожидается, будут применяться к периоду, когда актив будет реализован, а обязательство погашено.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала. Различные операционные налоги отражаются в составе административных расходов.

Признание доходов

Выручка оценивается по справедливой стоимости и представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки.

Активы и обязательства, удерживаемые Компанией от своего имени, но по существу принадлежат третьим сторонам, не отражаются в отчете о финансовом положении. Комиссионное вознаграждение, полученное в рамках такой деятельности, отражается в составе прибыли и убытка как комиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления.

Комиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления активами отражается равномерно в течение периода оказания услуг. Фиксированная часть вознаграждения признается по мере выполнения функций по договорам.

Прочие доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка, в момент получения соответствующего товара и оказания соответствующей услуги в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Признание расходов

Руководствуясь принципом консерватизма, Компания признает расходы по мере их возникновения в том отчетном периоде, в котором они возникают, исходя из условий сделок, в ходе обычной хозяйственной деятельности.

Вознаграждения сотрудникам

Расходы по выплатам, связанным с услугами сотрудников в течение отчетного периода, включая заработную плату, отпускные и премии по результатам деятельности, а также соответствующие страховые взносы, признаются в том периоде, к которому относятся.

Пересчет иностранных валют

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

Учетная политика, которая была применена при подготовке финансовой отчетности за 12 месяцев 2024г., в основном соответствует учетной политике, примененной при подготовке финансовой отчетности Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023.

Новые и пересмотренные МСФО

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные и вступающие в силу с 01 января 2025.

Компания впервые применило новые стандарты, поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г., или после этой даты. Компания не применяло досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Компания применила все стандарты и поправки, которые были вступили в действие на 31 января 2025 г.

Указанные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на 31 декабря 2025 года.

Стандарты, поправки и интерпретации к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Компании досрочно

Ниже представлены стандарты и интерпретации, применимые к Компании, которые были выпущены, но не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты и поправки после их вступления в силу. Компания ожидает, что следующие поправки и улучшения после вступления в силу не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность:

- поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» – «Отсутствие возможности обмена валют» (выпущены 15 августа 2024 г. и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты);
- поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» (выпущены 30 мая 2025 г. и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты);
- ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11 (выпущены 18 июля 2025 г. и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты);
- поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Договоры о возобновляемой энергии» (выпущены 18 декабря 2025 г. и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).
- В отношении МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2025 г. и вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты).

Изменения вступают в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено Компанией находится в процессе анализа влияния на ее финансовую отчетность. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Компания не планирует досрочного применения по указанным выше новым стандартам и поправкам к существующим стандартам, в отношении которых оно возможно. В настоящее время Компания оценивает возможное влияние данных поправок на свою финансовую отчетность.

4. Денежные средства и их эквиваленты

	31 Декабря 2024	31 Декабря 2023
Денежные средства на банковских счетах	161 432	52 084
Резерв под обесценение	(506)	(163)
Итого	160 926	51 921

Компания не осуществляет расчетов в иностранных валютах, не приобретает активы и не привлекает обязательства, номинированные в иностранных валютах.

Денежные средства Компании размещены в 4 банках. На долю 2 из них приходится 99% денежных средств. Данные банки имеют рейтинги АА согласно рейтинговому агентству АКРА (RU).

5. Дебиторская задолженность

	31 Декабря 2024	31 Декабря 2023
Дебиторская задолженность по услугам	47 864	17 409
Авансы выданные	713	2 866
Дебиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	20	22
Прочие дебиторы	29	27
Предоплата по приобретению акций	105 000	105 000
Резерв под обесценение	(105 239)	-
Итого	48 387	125 324

Дебиторская задолженность клиентов представлена задолженностью клиентов по договорам доверительного управления паевыми инвестиционными фондами.

Раскрытая балансовая дебиторской задолженности равна справедливой стоимости на отчетную дату.

Вся дебиторская задолженность на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года подлежит погашению в срок до 3 месяцев с отчетной даты.

На 31 декабря 2024 года по услугам по управлению у Компании было 14 дебиторов. Доля самой крупной составляло 41,7%, доли 4 самых крупных 89,4%.

В течение 2024 года Компания признала резерв под ожидаемые кредитные убытки на 105 000 тыс. руб. в связи низкой вероятностью получения средств по ним.

6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости

	31 Декабря 2024	31 Декабря 2023
Долевые ценные бумаги прочих резидентов	12 175	12 175
Переоценка долевых ценных бумаг прочих резидентов - положительные разницы	(2 465)	(2 297)
Итого	9 710	9 878

7. Финансовые вложения

	31 Декабря 2024	31 Декабря 2023
Инвестиции	20 000	20 000
Резерв под обесценение	(3 182)	(4 668)
Итого	16 818	15 332

Финансовые вложения представлены инвестициями в ассоциированное предприятие ЗПИФ «Биоэнерго плюс», доля владения на 31 декабря 2024 года составила 3%.

8. Основные средства

	Офисное оборудование	Прочее	Капитальные вложения	Итого
Стоимость на 31 декабря 2022 года	1 774	359	105	2 238
Накопленная амортизация	(1 240)	(359)	-	(1 599)
Балансовая стоимость на 1 января 2022 года	534	-	105	639
Поступление	-	-	-	-
Амортизационные отчисления	(430)	-	-	(430)
Выбытие основных средств	-	-	-	-
Амортизация по выбывшим основным	-	-	-	-
Стоимость на 31 декабря 2023 года	1 774	359	-	2 133
Накопленная амортизация	(1 670)	(359)	-	(2 029)
Балансовая стоимость на 1 января 2023 года	104	-	-	104
Поступление	-	-	-	-
Амортизационные отчисления	(101)	-	-	(101)
Выбытие основных средств	-	-	-	-
Амортизация по выбывшим основным	-	-	-	-
Стоимость на 31 декабря 2024 года	1 774	359	-	2 133
Накопленная амортизация	(1 771)	(359)	-	(2 771)
Балансовая стоимость на 1 января 2024 года	3	-	-	3

22

9. Инвестиционная недвижимость

В течение 2023 года объекты для продажи в виде апартаментов в г. Москва площадью 59,1 кв. метров были переклассифицированы в инвестиционную недвижимость в связи с изменением бизнес-модели использования.

	Апартаменты жилые
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2023 года	-
Накопленная амортизация на 31 декабря 2023 года	-
Поступление в результате переклассификации	25 410
Амортизация	(925)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2023 года	25 410
Накопленная амортизация на 31 декабря 2023 года	(925)
Балансовая стоимость на 1 января 2024 г., в том	24 485
Амортизация	(1 273)
Балансовая стоимость на 1 января 2025 г., в том	23 212
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2024 года	25 410
Накопленная амортизация на 31 декабря 2024 года	(2 198)

Рыночная стоимость при расчете через стоимость квадратного метра аналогичных апартаментов, полученных из открытых источников с учетом корректировок, составляет 32 000 тыс. руб.

10. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Лицензии и франшизы	Итого
Стоимость на 31 декабря 2022 года	1 641	152	1 793
Накопленная амортизация	(1 613)	(152)	(1 765)
Балансовая стоимость на 1 января 2023 года	28	-	28
Поступление	-	-	-
Амортизационные отчисления	(28)	-	(28)
Амортизация по выбывшим основным	-	-	-
Стоимость на 31 декабря 2023 года	1 641	152	1 793
Накопленная амортизация	(1 641)	(152)	(1 793)
Балансовая стоимость на 1 января 2024 года	-	-	-
Поступление	-	68	68
Амортизационные отчисления	-	(9)	(9)
Амортизация по выбывшим основным	-	-	-
Стоимость на 31 декабря 2021 года	1 641	220	1 861
Накопленная амортизация	(1 641)	(161)	(1 802)
Балансовая стоимость на 1 января 2020 года	-	59	59

11. Капитал

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Уставный капитал	50 000	50 000
Резервный капитал	2 500	2 500
Нераспределенная прибыль	175 703	155 208
Итого	228 203	207 708

Уставный капитал на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года оплачен полностью. Акционерный капитал Компании составляет 50 млн. рублей и состоит из 50 тысяч обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая. Все акции принадлежат единственному акционеру — физическому лицу. Акции не обращаются на организованном рынке ценных бумаг. Эмиссия акций или выкуп акций в 2023 — 2022 годах не производились.

Резервный капитал сформирован за счет отчислений из нераспределенной прибыли.

Компания управляет своим капиталом для обеспечения продолжения деятельности в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров за счет оптимизации структуры рисков структуры активов и капитала.

Структура капитала раскрыто в отчете об изменениях в капитале.

Руководство Компании рассматривает структуру капитала на регулярной основе. В рамках этого обзора руководство Компании рассматривает стоимость достаточности капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. Инвестиционная стратегия компании ориентирована на низкую степень риска и консервативный подход к риску. Также Компания должна соответствовать требованиям к минимальному капиталу российского регулятора (Центральный банк). Компания соответствует этим требованиям.

В течение 2024 года некредитная финансовая организация соблюдала все требования, установленные Банком России к уровню собственных средств.

Минимальный размер собственных средств некредитной финансовой организации, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, должен составлять на 31.12.2024г. не менее 26 025 тыс. руб. (на 31.12.2023 года: тыс. руб. 23 406 тыс. руб.)

На 31.12.2024 года величина собственных средств некредитной финансовой организации составляет 128 841 тыс. руб. (на 31.12.2023 года: 43 423 тыс. руб.).

12. Кредиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года кредиторская задолженность представлена:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Задолженность по товарам и услугам	137	237
Кредиторская задолженность по услугам по содержанию и аренде помещений	1 731	-
Прочая кредиторская задолженность	4	237
Итого	1 872	237

Вся кредиторская задолженность на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года подлежит погашению в срок до 3 месяцев с отчетной даты.

Все обязательства Компании являются истребованными и признаны в отчетности в полной сумме.

13. Оценочные обязательства

	31 Декабря 2024	31 Декабря 2023
Расчеты по социальному страхованию	361	450
Оценочное обязательство, связанное с необходимостью оплаты ежегодных отпусков	2 297	2 563
Итого	2 658	3 013

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

	31 Декабря 2024	31 Декабря 2023
Расходы по формированию (доначислению) резервов под обесценение по:		
по прочим расчетам	102 208	(4 076)
по займам, выданным физическим лицам	3 694	(16 342)
по займам, выданным юридическим лицам	38 945	34 977
по денежным средствам на счетах	343	(11)
Итого	145 190	14 548

15. Процентные доходы

	2024 год	2023 год
Процентные доходы по средствам в банках	19 759	16 933
Процентные доходы по выданным займам и прочим размещенным средствам	11 693	4 864
Итого	31 452	21 797

16. Административные расходы

	2024 год	2023 год
Расходы на персонал	26 418	30 196
Консультационные и юридические услуги, аудит	51 436	21 826
Расходы на аренду	5 720	7 363
Обязательное социальное и пенсионное страхование	4 217	5 061
Информационные услуги	2 451	2 520
Амортизация основных средств и нематериальных активов	110	458
Расходы на рекламу и маркетинг	50	566
Прочие	8 537	12 488
Итого	98 939	80 478

25

17. Прочие операционные расходы

	2024 год	2023 год
Расходы на услуги депозитариев и регистраторов	531	308
Расходы доверительного управляющего за счет собственных средств в отношении инвестиционных фондов	-	214
Расходы по расчетному и кассовому обслуживанию	237	295
Прочее	5	-
Итого	773	817

18. Прочие расходы

	2024 год	2023 год
Благотворительность	1 749	4 361
Расходы на списание безнадежной дебиторской задолженности	-	5
Прочие доходы за вычетом расходов	290	34
Итого	2 039	4 400

19. Расходы по налогу на прибыль

Компания применяет упрощенную систему налогообложения, действующую в Российской Федерации по принципу «доходы минус расходы» со ставкой налога 15%.

Основные компоненты дохода по налогу на прибыль представлены ниже:

	2024 год	2023 год
Текущий налог на прибыль	26 716	17 134
Расход по отложенному налогу на прибыль	9 711	2 677
Итого	36 427	19 811

Расчет налога на прибыль, отраженного в отчете о совокупном убытке Компании, с использованием теоретического налога на прибыль по ставке 15% представлен ниже:

	2024 год	2023 год
Прибыль до налогообложения	56 922	115 192
Теоретические расходы по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке (2024 год: 15 %; 2023 год: 15 %)	8 538	17 279
Расходы, не принимаемые для целей налогообложения	27 889	2 533
Итого расходы по налогу на прибыль	36 427	19 812

Движение по статьям отложенных налоговых активов и обязательств за 2024 год представлено следующим образом:

	31 декабря 2023 года	Признание и сторнирование временных разниц в отчете о совокупных прибылях убытках	31 декабря 2024 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих сумму налогообложения			
Дебиторская задолженность	(2 647)	(4 533)	(7 180)
Займы и прочие размещенные средства	(3 253)	(5 271)	(8 524)
Инвестиционное имущество	-	(3 482)	(3 482)
Нематериальные активы	-	(9)	(9)
Основные средства	(16)	16	-
Финансовые активы	(2 622)	2 588	(34)
Прочие активы	(10)	10	-
Итого отложенные обязательства	(8 549)	(10 680)	(19 228)
Признанные налоговые активы	113	567	680
Финансовые активы	-	403	403
Признанные налоговые активы	113	970	1 083
Итого признанный актив/(обязательство) по отложенному налогу	(8 436)	(9 711)	(18 146)

Движение по статьям отложенных налоговых активов и обязательств за 2023 год представлено следующим образом:

	31 декабря 2022 года	Признание и сторнирование временных разниц в отчете о совокупных прибылях убытках	31 декабря 2023 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих сумму налогообложения			
Дебиторская задолженность	(1 897)	(750)	(2 647)
Займы и прочие размещенные средства	(1 045)	(2 208)	(3 253)
Нематериальные активы	(5)	5	-
Основные средства	(102)	86	(16)
Финансовая задолженность	(2 799)	177	(2 622)
Прочие активы	-	(10)	(10)
Резервы	90	22	112
Итого отложенные налоговые активы/(обязательства)	(5 758)	(2 677)	(8 435)
Признанные налоговые активы	90	22	112
Признанные налоговые обязательства	(5 758)	(2 789)	(8 547)
Итого признанный актив/(обязательство) по отложенному налогу	(5 668)	(2 767)	(8 435)

20. Управление операционными рисками

Налоги

Российское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство Компании, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут существенно повлиять на финансовую отчетность.

21. Управление финансовыми рисками

Деятельности Компании присущи риски. Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки, мониторинга и ограничения принимаемых рисков для целей минимизации негативного эффекта на финансовый результат Компании.

Компания на регулярной основе анализирует принципы управления рисками для оценки их актуальности. Компания подвержена финансовым рискам, кредитному риску и риску ликвидности, и нефинансовым рискам (операционному риску, системному риску, репутационному риску, стратегическому риску, регуляторному риску, правовому риску).

Рыночный риск

Рыночный риск – риск возникновения расходов (убытков) вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов (или основных параметров, влияющих на ценообразование данных инструментов: курсов валют, процентных ставок и пр.), в которые инвестированы средства Компании, ее клиентов или средства, предоставленные в качестве обеспечения исполнения обязательств.

Ценовой риск

Ценовой риск - это риск колебаний стоимости долевого финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке.

На 31 декабря 2024 Компания рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке минимален.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

Компания не подвержена риску изменения курсов иностранных валют в отчетных периодах связи с отсутствием операций с иностранной валютой.

Процентный риск

Риск изменения процентных ставок - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Компания подвергается риску изменения процентных ставок в отношении активов и обязательств, по которым начисляются проценты. Управление риском изменения процентных ставок осуществляется путем анализа подверженности колебаниям процентных ставок по отдельным инструментам. Выводы, сделанные из данного анализа, определяют инвестиционную политику Компании.

Компания не имеет активов и обязательств с плавающими процентными ставками.

Проценты, начисляемые на остатки денежных средств в банках не оказывают влияния на объем этих средств.

Кредитный риск

Кредитный риск всегда связаны с наличием финансовых инструментов у Компании, таких как дебиторская задолженность и прочие финансовые активы.

Для ограничения и снижения кредитных рисков Компания:

- осуществляет анализ способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности.
- размещает денежные средства в финансовых организациях или в высоколиквидных облигациях.
- разрабатывает процедуры для того, чтобы реализовывать услуги надежным клиентам с хорошей кредитной историей.
- принимает иные меры, направленные на снижение кредитных рисков, предусмотренные внутренними документами Компании, стандартами саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг, членом которых является Компания.

Ниже представлена структура дебиторской задолженности по срокам погашения:

	Не обесцененная и не просроченная	Менее 1 месяца	От 1-2 месяцев	От 2 до 6 месяцев	Свыше 6 месяцев
На 31 декабря 2024 года	48 387	-	-	-	-
На 31 декабря 2023 года	125 324	-	-	-	-

Обесцененная дебиторская задолженность составила 105 000 тыс. руб.

	ВВВ- (рейтинг А- и более по АКРА РФ)	ВВ+	В+ и ниже	Нет рейтинга	Всего
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	160 400	412	114	-	160 926
Дебиторская задолженность	-	-	-	48 387	48 387
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	-	-	-	9 710	9 710
Финансовые вложения	-	-	-	16 818	16 818
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность	-	-	-	1 872	1 872
Всего финансовых активов	160 400	412	114	76 787	237 713

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания столкнется с трудностями при выполнении своих обязанностей по финансовым обязательствам. Процедуры управления ликвидностью, которые выполняются Компанией, включают:

- мониторинг и прогноз ожидаемых денежных потоков на ближайшие месяц и квартал с целью обеспечения выполнения обязательств;
- поддержание диверсифицированного портфеля высоколиквидных активов.

В таблице ниже представлена информация по срокам погашения производных финансовых обязательств Компании на основе контрактных недисконтированных платежей, включая проценты.

	Эффективная процентная ставка	Итого	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев
Кредиторская задолженность на 31 декабря 2024 года	н/а	1 872	1 872	-	-
Кредиторская задолженность на 31 декабря 2023 года	н/а	237	237	-	-

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Ниже приводится сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости всех финансовых инструментов Компании с разбивкой по категориям на 31 декабря 2024 года.

	Балансовая стоимость 31 декабря 2024	Справедливая стоимость 31 декабря 2024
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	160 926	160 926
Дебиторская задолженность	48 387	48 387
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	9 710	9 710
Финансовые вложения	16 818	16 818
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность	1 872	1 872

Ниже приводится сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости всех финансовых инструментов Компании с разбивкой по категориям на 31 декабря 2023 года.

	Балансовая стоимость 31 декабря 2023	Справедливая стоимость 31 декабря 2023
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	51 921	51 921
Дебиторская задолженность	125 324	125 324
Прочие финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	9 878	9 878
Финансовые вложения	15 332	15 332
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность	237	237

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие краткосрочного характера указанных инструментов.

Компания использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).

Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно.

Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	160 926	-	160 926
Дебиторская задолженность	-	-	48 387	48 387
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	-	-	9 710	9 710
Финансовые вложения	-	-	16 818	16 818
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность	-	-	1 872	1 872

23. Раскрытие информации о связанных сторонах.

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 (IAS) «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.

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со своими основными участниками, руководителями, компаниями, доля в капитале которых принадлежит участникам Компании, а также с другими связанными сторонами. Данные операции осуществляются преимущественно по рыночным ставкам.

Операции со связанными сторонами	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Общие и административные расходы	1 486 (5 866)	- (5 356) (859)
Итого прочих операционных расходов	(4 380)	(6 215)

Остатки со связанными сторонами	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16 818	15 332
Итого прочих операционных расходов	16 818	15 332

Совет директоров Общества состоит из пяти человек.

Выплаты ключевому управленческому персоналу представлены ниже:

	2024 год	2023 год
Выплаты ключевому управленческому персоналу	5 866	5 356
Итого прочих операционных расходов	5 866	5 356

Все вознаграждения носят краткосрочный характер и включают страховые взносы. Сумма страховых взносов за 2024г. составила 956 тыс. руб. за 2023год 876 тыс. руб. Вознаграждения долгосрочного характера не начислялись и не выплачивались.

24. События после отчетной даты.

По состоянию на дату, когда настоящая финансовая отчетность была утверждена к выпуску, не было выявлено каких-либо событий, которые требуют раскрытия в финансовой отчетности.

«25» апреля 2025 года

Генеральный директор

Д.В. Тарасов



