мариллион

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА О ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «СМАРТ КАПИТАЛ» ЗА 2024 ГОД

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «Управляющая компания «Смарт капитал»

СОДЕРЖАНИЕ

Наименование документа	Страница
Аудиторское заключение	3
Финансовая отчетность, в т.ч.: Отчет о финансовом положении	6
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Отчет об изменениях капитала	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	10

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному участнику Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Смарт капитал»

Мнение

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности **Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Смарт капитал»**, состоящей из отчета о финансовом положении на 31 декабря 2024 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, отчета об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, а также примечаний к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение **Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Смарт капитал»** (далее - Общество) по состоянию на 31 декабря 2024 года, финансовые результаты его деятельности за 2024 год и движение денежных средств за 2024 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой финансовой отчетности за 2024 год. 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 по этим вопросам.

Описание ключевого вопроса и его значимости для аудита	*Характер выполненных процедур и суждений аудитора в отношении ключевого вопроса*
Признание выручки от оказания услуг по доверительному управлению (см. Примечание 16 к годовой финансовой отчетности)	
Мы уделили особое внимание данному вопросу в связи с тем, что сумма выручки является существенной для годовой финансовой отчетности.	Наши аудиторские процедуры включали аналитические процедуры и детальное тестирование выборки операций, приводящих к признанию выручки, путем сверки с первичными документами. Мы также проверили на выборочной основе наличие у Общества прав на выручку и порядок признания выручки в соответствии с условиями выполнения обязанностей к исполнению по договорам и учетной политикой Общества в области признания выручки. Мы оценили применение Обществом стандарта МСФО (IFRS) 15 и подготовку соответствующих раскрытий в годовой финансовой отчетности.

--

Прочая информация, отличная от годовой финансовой отчетности и аудиторского заключения о ней

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Общества за 2024 год, но не включает годовую финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

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

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

Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности 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 Общества 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 Общество, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лицо, отвечающее за корпоративное управление, несет ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности Общества.

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 МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой 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:

- 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;
- 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 Общества;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных

значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством Общества 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 Общества 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 Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- 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 лицом, отвечающим за корпоративное управление Общества, 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 лица, отвечающего за корпоративное управление Общества, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой финансовой отчетности за 2024 год 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.

Светлана Владимировна Сусоева,
действующая от имени аудиторской организации
на основании доверенности № 015-АФ-2024 от 07.10.2024,
руководитель аудита, по результатам которого
выпущено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21606076945)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО * ОГРН 1027700190253 * "АУДИТОРСКАЯ ФИРМА "МАРИЛЛИОН" * МОСКВА *

25 апреля 2025 года

Аудируемое лицо

Общество с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «Смарт капитал»
ОГРН 1227700855216
123242, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Пресненский, пер. Капранова, д. 3, стр. 2, помещ. 1/4

Аудиторская организация

Акционерное общество
«АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «МАРИЛЛИОН»
ОГРН 1027700190253
105064, г. Москва, Вн. тер.г. муниципальный округ Басманный, Нижний Сусальный переулок, д. 5 стр. 19, помещение XII, комната 8.
Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»
ОРНЗ 11606054850

Общество с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «Смарт капитал»

Отчет о финансовом положении на 31.12.2024 г.
(в тысячах рублей)

Наименование показателя	Прим.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	58 379	52 218
Займы выданные и прочие размещенные средства	7	1 923	54
Дебиторская задолженность	8	8 047	1 750
Основные средства	9	456	324
Нематериальные активы	10	280	726
Прочие активы	11	540	713
Отложенные налоговые активы	12	216	589
Требования по текущему налогу на прибыль		-	-
ИТОГО АКТИВЫ		**69 841**	**56 374**
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность	13	6	2
Обязательство по текущему налогу на прибыль		1 124	-
Прочие обязательства	14	958	727
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**2 088**	**729**
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	15	58 000	58 000
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		9 753	(2 355)
ИТОГО КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		**67 753**	**55 645**
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**69 841**	**56 374**

Генеральный директор **Г.В. Ходарин**
21.04.2025

Общество с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «Смарт капитал»

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31.12.2024 г.
(в тысячах рублей)

Наименование показателя	Прим.	2024 год	2023 год
Выручка	16	34 790	8 742
Операционные и административные расходы	17	(28 373)	(15 490)
Операционная прибыль (операционный убыток)		**6 417**	**(6 748)**
Процентные доходы	18	8 893	4 014
(Расходы за вычетом доходов) доходы за вычетом расходов по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости		(170)	-
(Убыток) прибыль до налога на прибыль		**15 140**	**(2 734)**
Налог на прибыль	12	(3 032)	547
Чистая прибыль (чистый убыток) после налога на прибыль		**12 108**	**(2 187)**
Прочий совокупный доход (расход)		**-**	**-**
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД (РАСХОД)		**12 108**	**(2 187)**

Генеральный директор **Г.В. Ходарин**
21.04.2025

Общество с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «Смарт капитал»

Отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31.12.2024 г.
(в тысячах рублей)

Наименование показателя	Прим	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль (Непокрытый убыток)	Итого собственный капитал
Остаток на 1 января 2023 года		45 000	-	(168)	44 832
(Чистый убыток) чистая прибыль		-	-	(2 187)	(2 187)
Взносы участника		13 000	-	-	13 000
Прочий совокупный доход (расход)		-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2023 года		58 000	-	(2 355)	55 645
Остаток на 1 января 2024 года		58 000	-	(2 355)	55 645
Чистая прибыль (чистый убыток)		-	-	12 108	12 108
Взносы участника		-	-	-	-
Прочий совокупный доход (расход)		-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2024 года		58 000	-	9 753	67 753

Генеральный директор **Г.В. Ходарин**
21.04.2025

Общество с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «Смарт капитал»

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31.12.2024 г.
(в тысячах рублей)

Наименование показателя	Прим.	2024 год	2023 год
Поток денежных средств от операционной деятельности			
Поступления вознаграждения по договорам доверительного управления		28 494	6 992
Проценты полученные		8 862	4 014
Платежи поставщикам		(3 834)	(2 935)
Платежи, связанные с оплатой труда работников		(23 467)	(12 398)
Поток от операционной деятельности до вычета налога на прибыль		**10 055**	**(4 328)**
Налог на прибыль уплаченный		(1 535)	-
Итого чистый поток денежных средств от операционной деятельности		**8 520**	**(4 327)**
Поток денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение НМА		-	(817)
Приобретение ОС		(358)	(370)
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(2 000)	-
Итого чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		**(2 358)**	**(1 187)**
Поток денежных средств от финансовой деятельности			
Полученные вклады собственников (участников)		-	**57 500**
Итого чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		-	**57 500**
Итого приращение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		**6 161**	**51 987**
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	**6**	**52 218**	**231**
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	**6**	**58 379**	**52 218**

Генеральный директор **Г.В. Ходарин**
21.04.2025

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Общества с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «Смарт капитал»
за год, закончившийся 31.12.2024 г.

1. Компания и ее основная деятельность

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Смарт капитал» (сокращенное наименование: ООО «Управляющая компания «Смарт капитал») зарегистрировано в качестве юридического лица 12 декабря 2022 года в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Основной государственный регистрационный номер 1227700855216.

Местонахождение по состоянию на 31.12.2024г.: 123242, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Пресненский, пер. Капранова, д. 3, стр. 2, помещ. I, ком. № 55.

Далее в тексте настоящей отчетности Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Смарт капитал» именуется «Компания».

Компания не имеет дочерних или зависимых компаний.

Органы управления

Высшим органом управления Компании является Единственный участник.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года единственным участником и конечным владельцем (бенефициаром) Общества является [redacted] (См. комментарий[1]).

Единоличным исполнительным органом Компании является Генеральный директор.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года, а также на дату выпуска настоящей финансовой отчетности Генеральным директором Компании является Г.В. Ходарин.

Основная деятельность

Основной вид деятельности Компании – деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными и негосударственными пенсионными фондами на территории Российской Федерации.

Компания осуществляет свою деятельность на основании:

- лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-01074, выдана Банком России 05 мая 2023 года, бессрочно.

Среднесписочная численность сотрудников Компании за 2024 год составляет 5 человек (за 2023 год - 5 человек).

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Компания не имеет филиалов и обособленных подразделений. По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года у Компании отсутствуют ассоциированные и дочерние компании.

Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность.

На отчетную дату сформированы три закрытых паевых инвестиционных фонда под управлением Компании. Компания осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, что сопряжено с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

В 2024 году рост ВВП составил 4,1%. Высокие темпы были обеспечены за счет положительной динамики промышленного сектора в целом (+4,4%) и перерабатывающей промышленности в частности (+8,1%).

Уровень безработицы на конец года был низким — 2,3%. При этом уровень зарплат в реальном выражении вырос на 9% за минусом инфляции. Многие отрасли столкнулись с дефицитом кадров. Инфляция, по данным Росстата, по итогам 2024 года составила 9,52%. Высокая инфляция привела к существенному росту ключевой ставки.

Ключевая ставка с начала 2024 года до июля 2024 года составляла 16%, а затем трижды повышалась Банком России: до 18, 19 и 21%. Это сделало кредиты дороже, ограничило инвестиционные возможности бизнеса и привело к росту убытков предприятий.

Рост ключевой ставки сказался на существенном росте арендных ставок. Средняя арендная ставка по всей Москве по офисам всех классов и типов по системе «все включено» (базовая ставка + эксплуатационные расходы + НДС, где применимо) выросла за год на 21,77%.

Сальдированная прибыль российских предприятий по итогам 2024 года составила 30,4 трлн рублей, снизившись на 6,9% относительно 2023 года. Прибыль получили 45,9 тыс. компаний на общую сумму 37,6 трлн рублей — это на 0,8% меньше, чем годом ранее. Убытки 15,7 тыс. организаций достигли 7,2 трлн рублей, увеличившись на 38%.

Финансовый сектор без учета банков в 2024 году показал снижение прибыли на 18%, однако сами банки завершили год с рекордной прибылью в 3,8 трлн рублей.

---

[1] Информация о конечном бенефициаре отображается на экране для лиц, обладающих полным доступом. Информация о конечном бенефициаре не раскрывается в общем доступе на основании решения Совета директоров Банка России от 24.12.2024

По итогам 2024 года объем чистого привлечения в розничные паевые инвестиционные фонды достиг 753 млрд рублей, по данным Investfunds. Треть из общего объема привлеченных средств пришлась на декабрь 2024 года. Рост происходил на фоне высоких ставок за счет фондов денежного рынка, которые частными инвесторами рассматриваются в качестве аналога депозитов. Несмотря на существенный прирост активов, это слабо отразилось на росте выручки управляющих компаний в связи ростом конкуренции и снижением размера комиссии за услуги доверительного управления. Общество продолжает оценивать влияние данных событий и изменений макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

Руководство предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Общества в текущей ситуации. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, в силу чего текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Инфляция

Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции. В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

Год, окончившийся	Инфляция за период
31 декабря 2024 года	9,52%
31 декабря 2023 года	7,42%
31 декабря 2022 года	11,94%
31 декабря 2021 года	8,4%
31 декабря 2020 года	4,9%

Валютные операции

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, в 2024 снизили значимость при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России. И всё же по-прежнему могут являться экономическим индикативом. В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США и Евро, установленные Банком России:

Дата	Доллар США	Евро
31 декабря 2024 года	101,6797	106,1028
31 декабря 2023 года	89,6883	99,1919
31 декабря 2022 года	70,3375	75,6553
31 декабря 2021 года	74,2926	84,0695
31 декабря 2020 года	73,8757	90,6824

2. Основные подходы к составлению финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Прилагаемая финансовая отчетность основана на учетных данных, подготовленных в соответствии с российскими нормативными актами по бухгалтерскому учету, корректировки, необходимые для приведения ее в соответствие во всех существенных аспектах к МСФО, носят презентационный характер. Данная отчетность не содержит существенных корректировок собственного капитала и совокупного дохода по сравнению с отчетностью, составленной в соответствии с ОСБУ.

Финансовая отчетность составлялась на основе допущения о непрерывности деятельности Компании. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности. Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых в представленной ниже учетной политике.

Составление финансовой отчетности Компании требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений. Описание основных суждений и оценок, использовавшихся при составлении финансовой отчетности, содержится в Примечании 3. Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Функциональной валютой Компании является валюта основной экономической среды – рубль РФ.

Данная финансовая отчетность представлена в функциональной валюте Компании.

Все данные представлены в тысячах рублей, если прямо не оговорено иное.

3. Ключевые профессиональные суждения и оценки

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от ее руководства определения оценочных значений и допущений относительно будущего развития событий. Реальное развитие событий редко в точности совпадает со сделанными оценками. Ниже описаны оценки и предположения, неопределенность в отношении которых может привести к результатам, которые могут потребовать существенных корректировок балансовой стоимости оцениваемого актива или обязательства в будущем.

Резервы под ожидаемые кредитные убытки

На каждую отчетную дату Компания оценивает резерв под обесценение финансовых активов в сумме ожидаемых кредитных убытков. Фактические убытки, связанные с дефолтом дебиторов, могут превысить оценочные ожидаемые суммы.

Налог на прибыль

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Компании при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Компания признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена. По состоянию на 31.12.2024 руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Компании будет подтверждена.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным налоговым разницам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы или неиспользованные налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

4. Основные положения Учетной политики

Признание доходов

Выручка

Выручка — это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Компании. Компания признает выручку, когда (или по мере того, как) выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги (т.е. актива) покупателю. Актив передается, когда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над таким активом. Для каждой обязанности к исполнению в момент заключения договора Компания определяет, выполняет ли она обязанность к исполнению в течение периода либо в определенный момент времени. Когда (или по мере того, как) обязанность к исполнению выполняется, Компания признает в качестве выручки часть цены сделки, распределяемую на данную обязанность к исполнению. Цена сделки - это сумма возмещения, право на которое Компания ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю, исключая суммы, полученные от имени третьих сторон (например, НДС, если сделка облагается таким налогом).

Выручка от оказания услуг признается по мере исполнения обязательств по соответствующему договору. Поступления по договорам, относящиеся к будущим периодам оказания услуг, признаются в качестве авансов полученных, в составе кредиторской задолженности и прочих обязательств. Данные авансы в последующих периодах признаются в качестве выручки по мере оказания услуг в соответствии с условиями договора.

Доходы по заключенным договорам на доверительное управление, а также от оказания других услуг признаются в бухгалтерском учете методом начислений в соответствии с условиями заключенных договоров.

Поступления по договорам, относящиеся к будущим периодам оказания услуг, признаются в качестве авансов полученных, в составе кредиторской задолженности и прочих обязательств. Данные авансы в последующих периодах признаются в качестве выручки по мере оказания услуг в соответствии с условиями договора

Проценты, дивиденды и аналогичные доходы

Процентный доход признается в прибылях и убытках в момент начисления, по методу эффективной ставки дохода. Процентный доход включает амортизацию дисконта или премии. Инвестиционный доход включает также дивиденды, которые включаются на дату, когда у Компании возникает право на их получение.

Признание расходов

Расходы по выплате процентов отражаются в бухгалтерском учете с использованием метода эффективной процентной ставки.

Затраты по займам, относящиеся к квалифицированным активам, включаются в стоимость соответствующего актива, если они непосредственно связаны с его приобретением, строительством или созданием.

Компания выплачивает установленные законодательством Российской Федерации сборы в зависимости от размера заработной платы сотрудников Компании. Взносы уплачиваются по мере возникновения соответствующего обязательства и включаются в состав расходов на оплату труда.

Операции с иностранной валютой

Операции, совершенные в иностранной валюте, учитываются в функциональной валюте по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также на отчетную дату в результате пересчета в рубли по курсу, действующему на отчетную дату, денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и на расчетных счетах в банках, а также краткосрочные депозиты в банках, в случае если исходный срок их погашения не превышает трех месяцев

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются в отчете о финансовом положении Компании, если Компания становится стороной по договору, определяющему условия соответствующего инструмента.

Прекращается признание актива только в том случае, если:

- истекает срок действия договорных прав на денежные потоки от финансового актива; или
- Компания передает финансовый актив, и передача прав соответствует требованиям прекращения признания.

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда оно погашено.

Финансовые активы могут быть классифицированы в следующих категориях:

1. По амортизированной стоимости.

Финансовый актив относится к этой категории, если выполнены оба следующих условия:

- финансовые активы предназначены только для получения денежных потоков по договору (не для их продажи), и
- если денежные потоки от актива представляют собой только выплаты основного долга и процентов.

Компания относит к данной категории финансовые активы с фиксированными или устанавливаемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые руководство Компании планирует не перепродавать до наступления даты погашения.

2. По справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Финансовый актив относится к этой категории, если соответствует критерию характеристик денежных потоков по договору, а бизнес-модель предназначена для получения денежных потоков по договору и продажи финансовых активов.

3. По справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Компания относит к данной категории финансовые активы, предназначенные для торговли, и прочие финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании.

Финансовые обязательства классифицируются следующим образом:

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Первоначальная оценка.

Финансовый актив или финансовое обязательство первоначально оцениваются по:

- справедливой стоимости: все финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- справедливой стоимости плюс затраты по сделке: все прочие финансовые инструменты (по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход).

Последующая оценка.

Последующая оценка зависит от категории финансового инструмента, и она соответствует названию категории:

Финансовые активы впоследствии оцениваются как по справедливой стоимости, так и по амортизированной стоимости;

Финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости, если не применяется метод справедливой стоимости.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания признает резервы под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам. Резерв оценивается на основе ожидаемых кредитных убытков, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев, за исключением случаев значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания. Если финансовый актив удовлетворяет определению приобретенного или созданного кредитно-обесцененного актива, резерв под обесценение оценивается в сумме накопленных с момента первоначального признания изменений ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Ожидаемые кредитные убытки определяются как взвешенная с учетом вероятности оценка кредитных убытков за весь ожидаемый срок существования финансового актива. Ожидаемые кредитные убытки зависят от суммы и срока выплат, поэтому кредитный убыток возникает даже в том случае, если Компания ожидает

получить всю сумму в полном объеме, но позже, чем предусмотрено договором. Сумма ожидаемых кредитных убытков определяется на основании обоснованной и подтверждаемой информации, доступной без чрезмерных затрат и усилий. Оценка производится на индивидуальной основе, а если необходимая информация в отношении индивидуальных финансовых активов недоступна, то на групповой основе.

Кредитный риск определяется по следующей формуле:

$$Р_{актив} = Актив_{ном} * ВД,$$

где:

$Актив_{ном}$ – стоимость актива на дату расчета резерва,

ВД – вероятность дефолта

Вероятность дефолта определяется в зависимости от рейтинга организации и срока погашения актива.

В целях определения вероятности дефолта для оценки кредитного риска, Общество утверждает следующие рейтинговые агентства:

В целях определения вероятности дефолта для оценки кредитного риска, Общество утверждает следующие рейтинговые агентства:

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА)

Рейтинговое агентство RAEX («Эксперт РА»).

Кредитный риск по денежным средствам, находящимся во вкладах (депозитах) в кредитных организациях, не имеющих рейтинга, присвоенного данными рейтинговыми агентствами, и по прочим финансовым активам оценивается на основании профессионального суждения.

Если по состоянию на отчетную дату кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, то Компания оценивает резерв под ожидаемые кредитные убытки по такому финансовому активу в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия актива. Компания оценивает, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней. Если в последующем отчетном периоде кредитный риск опять уменьшился до низкого (т.е. в совокупности он ненамного выше риска, который был при первоначальном признании), то ожидаемые кредитные убытки оцениваются лишь за 12-месячный период.

Если по состоянию на отчетную дату финансовый актив, который не является приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активом, признан кредитно-обесцененным, то Компания оценивает резерв под ожидаемые кредитные убытки как разницу между валовой балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Компания признает финансовый актив кредитно-обесцененным, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 90 дней.

В случае кредитно-обесцененных финансовых активов при расчете процентного дохода Компания применяет эффективную процентную ставку к амортизированной стоимости финансового актива, в противном случае процентный доход определяется путем применения эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансового актива (то есть к балансовой стоимости финансового актива без учета резерва под ожидаемые кредитные убытки).

Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства

Актив учитывается как краткосрочный, когда:

- Ожидается, что он будет реализован (продан, потреблен) в срок не более 12 месяцев.
- Актив предназначен для торговли (т.е. продажи или перепродажи).
- Ожидается, что актив будет реализован в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода или актив - это денежные средства или их эквиваленты (без каких-либо ограничений на их ликвидность).

То же самое относится и к обязательствам, при этом, в случае, когда нет безусловного права отложить погашение обязательства не менее чем на 12 месяцев после отчетного периода, оно является краткосрочным.

Все остальные активы и обязательства являются долгосрочными.

Компания представляет в Отчете о финансовом положении все активы и обязательства в порядке их ликвидности, поскольку такой способ представления обеспечивает надежную и более уместную информацию в соответствии с МСФО 1.

Основные средства

Компания отражает основные средства в отчетности по их исторической стоимости за вычетом амортизации.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного списания основного средства в течение срока его полезного использования. Показатели установленных сроков полезного использования по группам объектов основных средств приведены ниже в таблице:

	Транспортные средства	Вычислительная и оргтехника	Прочие
Срок полезного использования (в годах)	3-8	2-3	3-10

Амортизация земли (в случае наличия) не производится.

Расходы на содержание, капитальный и текущий ремонт отражаются в отчете о совокупном доходе как расходы отчетного периода по мере их возникновения. К расходам на капитальный и текущий ремонт относятся все виды расходов, не приводящие к улучшению технических характеристик основных средств, сверх их первоначальных возможностей. Прибыль и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в Отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

На каждую отчетную дату руководство Компании определяет наличие признаков обесценения и экономического устаревания основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство проводит оценку возмещаемой стоимости основных средств. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: чистой стоимости актива и ценности от его использования. Балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как расход (убыток от экономического устаревания) в отчете о совокупном доходе, если только данные убытки в соответствии с МСФО не подлежат отнесению за счет ранее проведенных переоценок. Убыток от экономического устаревания основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло существенное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой стоимости.

Нематериальные активы

К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются как минимум ежегодно в конце каждого отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получение будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам с ограниченным сроком полезного использования отражаются в отчете о совокупных доходах в составе расходов согласно назначению нематериального актива.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком использования анализируется на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива. В противном случае срок полезного использования перспективно меняется с неограниченного на ограниченный.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Компанией и, с высокой степенью вероятности, принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом. Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования.

Запасы

В отчетности запасы отражаются как наименьшая из двух величин: сумма фактических затрат на их приобретение или справедливая стоимость актива. Оценка фактических затрат осуществляется по методу средневзвешенной себестоимости. Справедливая стоимость рассчитывается как возможная цена продажи за вычетом коммерческих затрат.

Задолженность перед поставщиками и подрядчиками

Кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Вся кредиторская задолженность учитывается в соответствии с принципом начисления.

Обязательства перед участниками общества с ограниченной ответственностью – взносы участников

Компания имеет организационно-правовую форму общества с ограниченной ответственностью. В соответствии с российским законодательством об обществах с ограниченной ответственностью, выход единственного участника Общества не допускается.

По состоянию на 31 декабря 2024 года (а также на момент окончания всех отчетных периодов, информация о которых представлена в составе сравнительных данных) чистые активы к распределению участнику отвечали требованиям МСФО и были представлены в финансовой отчетности в составе собственных средств.

Налог на добавленную стоимость

Деятельность Компании, связанная с доверительным управлением паевыми инвестиционными фондами, не облагается налогом на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, включенный в стоимость приобретенных товаров (работ, услуг), учитывается в стоимости таких товаров (работ, услуг), в том числе основных средств.

Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями Российского законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в отчете о совокупном доходе в составе расходов текущего периода, за исключением налога относящегося к операциям, отражающимся в составе прочих компонентов совокупного дохода.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства (основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на отчетную дату налогового законодательства или любого известного соответствующего судебного или иного постановления), скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

Оценочные обязательства и условные обязательства

Оценочное обязательство признаётся, 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 и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Оценочное обязательство признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

В тех случаях, когда Компания ожидает возмещение затрат по урегулированию такого обязательства, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии что получение такого возмещения практически бесспорно.

Условное обязательство возникает вследствие прошлых событий, когда существование обязательства зависит от наступления (не наступления) одного или нескольких будущих неопределенных событий, не контролируемых Компанией. Условные обязательства не подлежат признанию в отчете о финансовом положении, и информация по ним раскрывается в примечаниях в составе финансовой отчетности.

Аренда. Общие положения.

Компания выступает арендатором по договорам аренды.

Срок аренды определяется исходя из условий договора аренды с учетом опционов на продление и опционов на прекращение договора, с учетом имеющихся планов деятельности Компании.

В отношении краткосрочной аренды либо аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, Компания признает арендные платежи по такой аренде в качестве расхода линейным методом на протяжении срока аренды.

Краткосрочной считается аренда, планируемый срок которой на момент рассмотрения, составляет менее 12 месяцев.

Как активы, имеющие низкую базовую стоимость, Компания оценивает активы с первоначальной стоимостью менее 300 тыс. руб.

Долгосрочная аренда

Компания признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды.

На дату начала аренды актив в форме права пользования оценивается по первоначальной стоимости.

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования должна включать в себя следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи, осуществлённые на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором;
- оценку затрат, которые будут понесены арендатором при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении участка, на котором он располагается, или восстановлении базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды, за исключением случаев, когда такие затраты понесены для производства запасов.

Компания представляет активы в форме права пользования, если они не отвечают определению инвестиционной недвижимости, в отчете о финансовом положении в составе основных средств, по той же статье, по которой представляет принадлежащие ей базовые активы сходного характера.

Для последующего учета активов в форме права пользования Компания использует модель по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей на момент заключения договора аренды, которые включают в себя:

- фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион;
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, если такая ставка может быть легко определена. Если указанное выше невозможно, то процентная ставка определяется как ставка процента по привлеченным Обществом денежным средствам, действующая на дату расчета арендного обязательства.

Если у Компании нет таких привлеченных средств, то ставка процента берётся равной средней ставке процента по кредитам, предоставленным кредитными организациями финансовым организациям в рублях на срок, соответствующий сроку договорных отношений (сроку расчета арендного обязательства) по статистическим данным, публикуемым Банком России.

В дальнейшем балансовая стоимость обязательства по аренде увеличивается на сумму процентных расходов по обязательству по аренде и уменьшается на сумму осуществленных арендных платежей.

5. Новые учетные положения.

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Компании и вступили в силу для годовых периодов с 01.01.2024 г. (и применяются к отчетности, составленной за 2024 год или после этой даты):

- Итоговые поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» «Долгосрочные обязательства с ковенантами». - классификация краткосрочных и долгосрочных обязательств.
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» «Обязательство по аренде при продаже с обратной арендой».
- Изменения к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - введены дополнительные требования к раскрытию информации о соглашениях по финансированию поставщиков. Компания рассмотрела данные изменения к стандартам при подготовке финансовой отчетности. Финансовая отчетность Компании составлена в соответствии со вступившими в силу поправками МСФО.

Новые изменения и усовершенствования к стандартам, приведенные выше, вступившие в действие с 1 января 2024 г., не оказали влияния или оказали несущественное влияние на финансовую отчетность Компании:

Новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Компания рассматривает новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату составления финансовой отчетности Компании и оценивает возможность и необходимость их применения после их вступления в силу:

- Поправки к МСФО (IAS) 21 Влияние изменений валютных курсов – «Ограничения конвертируемости

валют» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты). Поправки разъясняют, когда валюта является конвертируемой в другую валюту, когда организации должны оценивать, является ли валюта конвертируемой на дату оценки и для определенной цели, что требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую, следует применить курс на первую дату, на которую можно осуществить обмен, отменено и в таких случаях необходимо будет оценить текущий обменный курс, также дополнены требования к раскрытию информации. Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность.

- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие в финансовой отчетности» (заменяет МСФО (IAS) 1 и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты). Основными целями стандарта являются:

  • Сопоставимость и прозрачность отчета о результатах деятельности компаний
  • Дополнительная полезная информация для инвесторов и возможность сопоставления с другими компаниями
  • Представление дополнительных промежуточных итогов в разрезе категорий (операционная, инвестиционная, финансовая) в ОПУ для улучшения сопоставимости
  • Раскрытие информации об определенных руководством показателях эффективности для обеспечения прозрачности
  • Повышенные требования к агрегированию и дезагрегированию статей отчета для обеспечения большей полезности информации. В данный момент Компания оценивает влияние применения нового стандарта на ее финансовую отчетность.

- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты). В соответствии с данным стандартом дочерние организации, которые попадают под определенные критерии, могут применять упрощенные требования к раскрытию информации в своей консолидированной, отдельной или индивидуальной финансовой отчетности. Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность.

- Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов — поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты). Поправки уточняют классификации финансовых активов с привязкой к экологическим, социальным (ESG) и аналогичным показателям, а также дату прекращения признания финансового актива или финансового обязательства в случаях урегулирование обязательств через электронные платежные системы. Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность.

- «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты):

  • поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»;
  • поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»;
  • поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»;
  • поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;
  • поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»;
  • поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;
  • поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»;
  • поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»;
  • поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки». Поправки включают разъяснения, упрощения, исправления и изменения, направленные на повышение согласованности нескольких стандартов бухгалтерского учёта МСФО. Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность.

- «Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников: поправки к IFRS 9 и IFRS 7»- целевые поправки по отражению финансовых последствий договоров на поставку электроэнергии, зависящих от природных условий (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты). Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность.

6. Денежные средства и их эквиваленты

Показатель	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Денежные средства	**2 296**	**4 426**
Средства на расчетных счетах в российских банках:		
БАНК ГПБ (АО)	143	1 891
ПАО "Совкомбанк"	2 071	1 864
АО "АЛЬФА-БАНК"	77	671
АКБ "НООСФЕРА" (АО)	5	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по средствам на расчетных счетах	-	-
Наличные деньги в кассе	-	-
Денежные эквиваленты:	**56 083**	**47 792**
Депозиты в российских банках (со сроком погашения не более 3 месяцев)		
ПАО "Совкомбанк"	56 083	47 792
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по депозитам	-	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	**58 379**	**52 218**

Компанией в 2023 году заключались соглашения о выплате процентов на неснижаемый остаток на расчетном счете с ПАО "Совкомбанк". Каждая конкретная сделка оформляется подтверждением, в котором указано: сумма неснижаемого остатка, процентная ставка, дата начала срока расчета и дата окончания срока расчета. Процентные ставки по неснижаемому остатку в течение 2023 года составляли от 7,00 % до 7,10 %. В 2024 году соглашения о выплате процентов на неснижаемый остаток на расчетном счете не заключались.

Депозиты в банках по состоянию на 31 декабря 2024 года представлены депозитом, размещенным в ПАО "Совкомбанк", со сроком погашения 09 января 2025 года под 20,01 процентов годовых.

Депозиты в банках по состоянию на 31 декабря 2023 года представлены депозитом, размещенным в ПАО "Совкомбанк", со сроком погашения 15 января 2024 года под 15 процентов годовых.

В таблице ниже приводится анализ кредитного качества денежных средств и их эквивалентов с использованием долгосрочного кредитного рейтинга агентства АО "Эксперт РА" для российских банков:

Показатель	На 31.12.2024	На 31.12.2023
■ рейтинг ruAA+	220	2 562
■ рейтинг ruAA	58 154	49 656
■ рейтинг ruAA-	-	-
■ рейтинг ruA+	-	-
■ рейтинг ruA	-	-
■ рейтинг ruB	-	-
■ рейтинг ruB+	5	-
Без рейтинга	-	-
Итого денежных средств в банках	**58 379**	**52 218**

По состоянию на 31.12.2024 г., 31.12.2023 г. денежные средства и их эквиваленты являются текущими и не обесцененными.

Для целей составления отчета о движении денежных средств поступление процентов на остаток на расчетном счете не выделяется из общей суммы поступлений процентов (отражается в составе процентов полученных). Оплата инвестиционных и финансовых операций неденежными средствами в 2024 и 2023 годах отсутствовала.

7. Займы выданные и прочие размещенные средства

Показатель		На 31.12.2024	На 31.12.2023
Займы выданные		2 031	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки		(170)	-
Итого займы выданные		**1 861**	-
Прочие размещенные средства		61	54
Резерв под ожидаемые кредитные убытки		-	-
Итого прочие размещенные средства		**61**	**54**
ИТОГО:		**1 923**	**54**

По состоянию на 31.12.2024 и на 31.12.2023 прочие размещенные средства представляют собой депозит, уплаченный Компанией по договору аренды офисного помещения в качестве обеспечительного платежа. Прочие размещенные средства имеют срок погашения до 12 месяцев. Займы, выданные по состоянию на 31.12.2024, представляют собой заем, выданный юридическому лицу-резиденту РФ под рыночную ставку процента. Срок погашения указанного займа ожидается, как срок менее 1 года.

Все займы выданные и прочие размещенные средства представлены в категории финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев.

Справедливая стоимость прочих размещенных средств на 31.12.2024 и на 31.12.2023 года по мнению руководства Компании совпадает с её балансовой стоимостью.

8. Дебиторская задолженность

Показатель	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление паевыми инвестиционными фондами	8 047	1 750
Прочая дебиторская задолженность	-	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	-
ИТОГО:	**8 047**	**1 750**

По состоянию на 31.12.2024 дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление паевыми инвестиционными фондами представляет собой начисленное вознаграждение по договорам доверительного управления за 2024 год, оплаченное клиентами в начале 2025 года.

По состоянию на 31.12.2024 крупнейшими дебиторами по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами являются: ООО "Управляющая компания "Смарт капитал" (Д.У.) ЗПИФ комбинированный "Смарт первый" - сумма задолженности 4 547 тыс. руб. или 56,50 % от общей суммы задолженности; ООО "Управляющая компания "Смарт капитал" (Д.У.) ЗПИФ комбинированный "Финансовая независимость" - сумма задолженности составляет 2 500 тыс. руб. или 31,07% от общей суммы задолженности.

По состоянию на 31.12.2023 дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление паевыми инвестиционными фондами также представляет собой начисленное вознаграждение по договорам доверительного управления за 2023 год, оплаченное клиентами в начале 2024 года.

По состоянию на 31.12.2023 на одного крупнейшего дебитора (ООО "Управляющая компания "Смарт капитал" (Д.У.) комбинированный "Финансовая независимость") приходится 1 250 тыс. руб. или 71,43% от общей суммы задолженности.

Дебиторская задолженность не обеспечена. Проценты на дебиторскую задолженность не начисляются.

Вся дебиторская задолженность представлена в категории финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев. По состоянию на 31.12.2024 и на 31.12.2023 вся дебиторская задолженность является текущей и не обесцененной. Вся дебиторская задолженность представлена дебиторами, не имеющими внешнего рейтинга.

Справедливая стоимость дебиторской задолженности на 31.12.2024 и на 31.12.2023 по мнению руководства Компании совпадает с её балансовой стоимостью.

9. Основные средства

Движение основных средств в течение 2024 и 2023 годов.

Наименование показателя	Офисное и компьютерное оборудование	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 01.01.2023 года	-	-	-
Накопленная амортизация на 01.01.2023 года	-	-	-
Балансовая стоимость на 01.01.2023 года	-	-	-
Поступление	440	-	440
Амортизационные отчисления	(115)	-	(115)
Первоначальная стоимость на 31.12.2023 года	440	-	440
Накопленная амортизация на 31.12.2023 года	(115)	-	(115)
Балансовая стоимость на 31.12.2023 года	324	-	324
Поступления	358	-	358
Амортизационные отчисления	(226)	-	(226)
Первоначальная стоимость на 31.12.2024 года	797	-	797
Накопленная амортизация на 31.12.2024 года	(341)	-	(341)
Балансовая стоимость на 31.12.2024 года	456	-	456

10. Нематериальные активы

Движение нематериальных активов в течение 2024 и 2023 годов.

Наименование показателя	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 01.01.2023 года	61	-	61
Накопленная амортизация на 01.01.2023 года	-	-	-
Балансовая стоимость на 01.01.2023 года	61	-	61
Поступление	921	-	921
Амортизационные отчисления	(256)	-	(256)
Первоначальная стоимость на 31.12.2023 года	982	-	982
Накопленная амортизация на 31.12.2023 года	(256)	-	(256)
Балансовая стоимость на 31.12.2023 года	726	-	726
Поступления	-	-	-
Амортизационные отчисления	(446)	-	(446)
Первоначальная стоимость на 31.12.2024 года	982	-	982
Накопленная амортизация на 31.12.2024 года	(702)	-	(702)
Балансовая стоимость на 31.12.2024 года	280	-	280

Все нематериальные активы Компании имеют ограниченный срок полезного использования. Признаки обесценения отсутствуют. В группу «Программное обеспечение» включаются в том числе неисключительные права на использование компьютерных программ, а также иных связанных с ними результатов интеллектуальной деятельности.

11. Прочие активы

Наименование показателя	На 31 декабря 2024	На 31 декабря 2023
Требования по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	-	-
Авансы выданные поставщикам	540	713
Итого	**540**	**713**

По своему характеру указанные суммы представляют собой в основном предоплаченные расходы и не являются финансовыми активами.

12. Налог на прибыль

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2024	За год, закончившийся 31.12.2023
Текущий налог на прибыль	2 659	-
Изменение отложенных налогов, связанное с возникновением и списанием временных разниц, отраженных в составе финансового результата за отчетный год	373	(547)
Итого налог на прибыль, в составе совокупного расхода (дохода) за отчетный год	**3 032**	**(547)**

Текущая ставка налога на прибыль, применимая ко всей прибыли Компании в 2024 и в 2023 годах составляет 20%. С 1 января 2025 года базовая ставка налога на прибыль составит 25%, в связи с чем Компания применило данную ставку к расчету отложенных налоговых активов и обязательств на 31 декабря 2024 г.

Далее представлено сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом.

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2024	За год, закончившийся 31.12.2023
Прибыль (убыток) до вычета налогов	15 140	(2 734)
Теоретический (расход) доход по налогу на прибыль - теоретические налоговые отчисления	(3 028)	547
Поправки на доходы или расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета	(47)	-
Налоговый эффект от применения иных налоговых ставок	43	-
Итого налог на прибыль в составе совокупного (расхода) дохода за год	**(3 032)**	**547**

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

Ниже представлены налоговые последствия движения этих временных разниц:

Показатель	На 31.12.2022	Влияние на прибыли и убытки за период	На 31.12.2023	Влияние на прибыли и убытки за период	На 31.12.2024
Отложенные налоговые активы					
Прочие обязательства	-	145	145	137	282
Нематериальные активы	-	6	6	1	7
Основные средства	-	-	-	2	2
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	42	506	548	(548)	-
ИТОГО:	**42**	**657**	**699**	**(407)**	**292**
Отложенные налоговые обязательства					
Нематериальные активы	-	(45)	(45)	14	(31)
Основные средства	-	(65)	(65)	20	(44)
ИТОГО:	**-**	**(110)**	**(110)**	35	(76)
Чистые отложенные налоговые активы (обязательства)	**42**	**547**	**589**	**(373)**	**216**

13. Кредиторская задолженность

Показатель	На 31 декабря 2024	На 31 декабря 2023
Кредиторская задолженность перед поставщиками	6	2
ИТОГО:	**6**	**2**

Сроки кредиторской задолженности перед поставщиками определяются обычной хозяйственной практикой и не превышают одного года.

Просроченная кредиторская задолженность у Компании отсутствует. Компания не выплачивает проценты по кредиторской задолженности.

Компания не предоставляла обеспечение по кредиторской задолженности.

Справедливая стоимость кредиторской задолженности, по мнению руководства Компании, совпадает с её балансовой стоимостью.

14. Прочие обязательства

Показатель	На 31 декабря 2024	На 31 декабря 2023
Обязательства перед персоналом по неиспользованным отпускам	826	626
Расчеты по социальному страхованию	132	101
ИТОГО:	**958**	**727**

По своему характеру указанные суммы не являются финансовыми обязательствами.

Сумма обязательства по оплате отпусков сотрудников на конец каждого отчетного периода представляет собой сумму, которую Компания предполагает выплатить работнику при предоставлении ему очередного отпуска.

Обязательства по выплате отпусков сотрудникам возникают по мере выполнения работниками трудовых обязанностей (в соответствии с трудовыми договорами), в результате чего увеличивается продолжительность оплачиваемых отпусков, которые могут быть использованы ими в будущем.

15. Уставный капитал

В соответствии с учредительными документами уставный капитал Компании на конец 2024 года составляет 58 000 тыс. руб. (на конец 2023 года составлял 58 000 тыс. руб.). По состоянию на 31.12.2024г. уставный капитал оплачен полностью и исключительно денежными средствами.

В 2023 и 2024 годах, а также в периоде, истекшем на момент составления настоящей финансовой отчетности, распределений чистой прибыли участником не было.

В соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве доходов от участия между участниками Компании может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

На 31 декабря 2024 года прибыль Компании по данным отчетности, составленной в соответствии с ОСБУ за 2024 год, составила 12 108 тыс. руб.

На 31 декабря 2023 года непокрытый убыток Компании по данным отчетности, составленной в соответствии с ОСБУ за 2023 год, составил 2 355 тыс. руб.

Поскольку Компания не является акционерным обществом, и никакие ценные бумаги Компании не обращаются на организованном рынке ценных бумаг и не планируются к такому обращению, базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию Компанией не рассчитывается.

16. Выручка

Выручка за 2024 год представляет собой выручку от оказания услуг по доверительному управлению в размере 34 790 тыс. руб. (за 2023 год 8 742 тыс. руб.).

17. Операционные и административные расходы

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2024	За год, закончившийся 31.12.2023
Расходы на персонал:	23 878	12 983
включая расходы на страховые взносы с выплат персоналу	3 240	1 693
Расходы на услуги связи и программное обеспечение	1 342	589
Аренда	730	627
Аудит	525	175
Амортизация НМА	446	256
Офисные материалы	349	22
Членские взносы (СРО)	243	145
Амортизация основных средств	226	115
Комиссии за услуги банков	96	91
Расходы на содержание офиса	41	39
Расходы по прочим налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	35	35
Консультационно-информационные услуги	7	78
Прочие административные расходы	454	335
ИТОГО:	**28 373**	**15 490**

Расходы на аренду за 2024 и 2023 годы полностью состояли из расходов на краткосрочную аренду.

18. Процентные доходы

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2024	За год, закончившийся 31.12.2023
Проценты по банковским депозитам	8 862	3 133
Проценты по выданным займам	31	-
Проценты по остаткам на счетах в банках	-	881
Итого процентные доходы	**8 893**	**4 014**

19. Управление финансовыми рисками

Факторы финансовых рисков

Функция управления рисками Компании осуществляется в отношении следующих финансовых рисков: кредитный, рыночный (валютный, риск изменения процентной ставки, прочий ценовой риск), риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Политика Компании по управлению перечисленными рисками приведена ниже.

Кредитный риск

Кредитный риск возникает при невозможности исполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, что принесет финансовый убыток другой стороне и снизит поступление денежных средств от наличных финансовых активов. Кредитный риск возникает в результате операций по размещению собственных денежных средств Компании и других операций с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный размер кредитного риска по предоставленным займам, размещенным депозитам, финансовым активам, удерживаемым до погашения и оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток и дебиторской задолженности – это их балансовая стоимость. Размер кредитного риска рассчитывается на основе отдельных балансовых и внебалансовых статей.

У Компании имеются/ имелись следующие финансовые активы, подверженные кредитному риску:

Показатель	На 31 декабря 2024	На 31 декабря 2023
Денежные средства и их эквиваленты	58 379	52 218
Займы выданные и прочие размещенные средства	2 093	54
Дебиторская задолженность	8 047	1 750
ИТОГО	**68 519**	**54 022**

Финансовые активы с просроченным сроком погашения у Компании отсутствуют/ отсутствовали.

Данные о кредитном рейтинге банков, в которых размещены денежные средства Компании, приведены выше (в примечании 6). Данные о займах выданных и прочих размещенных средствах приведены в примечании 7. Данные о дебиторской задолженности приведены в примечании 8.

Рыночный риск

Компания подвержена воздействию рыночных рисков (валютный, риск изменения процентной ставки, прочий ценовой риск).

Валютный риск

Валютным риском является риск, связанный с влиянием изменений валютных курсов на изменение ценности финансовых инструментов. Валютный риск возникает, когда будущие операции и признанные активы и обязательства выражены в валюте, отличной от функциональной валюты Компании.

В связи с отсутствием в отчетном периоде операций и договоров в иностранной валюте хеджирование валютных рисков не требуется, валютный риск у Компании в отчетном и сопоставимом периодах отсутствует.

Риск процентной ставки

Риском процентной ставки является риск, связанный с изменением ценности финансовых инструментов в результате изменений значения рыночной процентной ставки. Финансовые инструменты, выданные по плавающим ставкам, подвергают финансовое положение и потоки денежных средств Компании риску процентной ставки. Финансовые инструменты, выданные по фиксированным ставкам, подвергают справедливую стоимость риску процентной ставки. Руководство Компании следит за колебанием процентных ставок и действует соответствующе.

Все имеющиеся у Компании процентные активы размещены под фиксированную процентную ставку. Данные об эффективных процентных ставках по имеющимся процентным активам приведены в примечании 6.

Кредиторская задолженность носит краткосрочный (текущий) характер и не влечет за собой процентных расходов.

В связи с отсутствием в отчетном периоде финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой у Компании хеджирование рисков изменения процентных ставок не проводилось.

Прочий ценовой риск (риск рыночных цен)

Ценовой риск представляет собой риск того, что справедливая стоимость связанных с финансовым инструментом потоков денежных средств будет изменяться в результате изменений рыночных цен (помимо тех, которые вызваны риском процентной ставки или валютным риском), независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, влияющими на все финансовые инструменты, обращаемые на рынке.

В связи с отсутствием в отчетном периоде у Компании финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи операции хеджирования рыночной стоимости финансовых активов, предназначенных для торговли, не проводились, риск рыночных цен у Компании отсутствует.

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает, когда активы и обязательства не сбалансированы по суммам и срокам. Такое положение потенциально увеличивает доходность, но может также увеличить риск потерь. Компания минимизирует такие потери, поддерживая достаточный объем наличных денег и других высоколиквидных оборотных активов и имея достаточное количество источников кредитования. Исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать сроки обязательств по расходам Компании и необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств.

В части управления ликвидностью Компания контролирует ожидаемые (или контрактные) сроки погашения с учетом дисконтирования денежных потоков.

Данные о сроках финансовых активов и финансовых обязательствах приведены в примечаниях 6, 7, 8 и 13.

Не дисконтированная сумма обязательств не отличается сколько-нибудь существенно от суммы, отраженной в отчете о финансовом положении.

Прочие риски

Общеэкономические условия, актуальные для России, а также существующие во всем мире, могут оказать значительное влияние на деятельность Компании. Такие процессы как инфляция, безработица, рост ВВП

непосредственно связаны с экономическим курсом каждой страны, и любое их изменение и смена экономических условий могут вызвать цепную реакцию во всех сферах, следовательно, затронуть Компанию.

Деятельность Компании, как и многих других компаний, неразрывно связана с техническими рисками, такими как сбои в работе компьютерных систем, каналов связи, систем хранения и обработки информации. Подобные риски могут привести к приостановке операций, финансовым потерям, невозможности своевременного размещения информации, однако оцениваются как относительно низкие.

В случае наступления описанных выше факторов Компания планирует провести их анализ и принять соответствующие решение в каждом конкретном случае для совершения действий, способствующих уменьшению влияния указанных факторов.

Правовой риск - риск применения юридических санкций или санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации Компании в результате несоблюдения законодательства или неэффективной организации правовой работы, нарушения инструкций, правил, стандартов саморегулирующих организаций или кодексов поведения, касающихся работы на финансовом рынке.

Для минимизации правового риска Компанией проводится периодический мониторинг законодательства. Процедуры выполнения операций в Компании, обеспечивающие соблюдение законодательства, устанавливаются внутренними регламентирующих документами в процессе управления Компанией с закреплением контролирующих подразделений.

Риск потери деловой репутации представляет собой риск потери части доходов или капитала в связи с негативным общественным мнением в отношении Компании. В целях минимизации риска потери деловой репутации в соответствии с характером и масштабами деятельности Компании в 2024 году применялись следующие основные подходы: постоянный контроль за соблюдением законодательства Российской Федерации, в том числе законодательства о противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем и финансированию терроризма, проверка и оценка деловой репутации контрагентов при совершении сделок.

Операционный риск – это риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Компании требованиям действующего законодательства, внутренних регламентов проведения операций, их нарушения работниками Компании и (или) иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий), недостаточности функциональных возможностей применяемых Компанией информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

Компания управляет операционным риском в целях обеспечения надлежащего соблюдения внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционного риска.

В целях снижения операционного риска Компания организует и устанавливает процедуры внутреннего контроля за проведением операций. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения, документирования и сверки, соответствие требованиям законодательства и внутренних регламентов, разработку планов по поддержанию деятельности в нештатных ситуациях, обучение персонала.

20. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- соблюдение требований законодательства;
- обеспечение продолжения своей деятельности;
- предоставление участникам Компании максимальной прибыли с помощью оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Компания обязана соблюдать следующие нормативные требования к капиталу – величине собственных средств (которая рассчитывается в соответствие с требованиями нормативных документов на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

норматив достаточности собственных средств управляющей компании, осуществляющей деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами на 31.12.2024 г. – составляет сумму 20 миллионов рублей и 0,02 процента от величины превышения суммарной стоимости средств, находящихся в доверительном управлении (управлении) управляющей компании, над 3 миллиардами рублей, но суммарно не более 80 миллионов рублей.

Контроль за выполнением указанных выше нормативов осуществляется на ежемесячной основе с формированием отчетов, содержащих необходимые расчеты, которые проверяются и визируются руководством Компании.

Фактические и нормативные показатели величины собственных средств приведены в таблице ниже:

Показатель	На 31.12.2024 г.		На 31.12.2023 г.	
	Факт	Норматив	Факт	Норматив
Норматив достаточности собственных средств управляющей компании	56 211	28 066	51 378	20 000

21. Условные обязательства

Судебные разбирательства

Судебные разбирательства в отношении имущества Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года отсутствуют (на 31 декабря 2023 года отсутствуют).

Налоговые обязательства

Российское налоговое законодательство подвержено частым изменениям. Оно характеризуется большим количеством разнообразных налогов, не всегда ясными, даже противоречивыми формулировками, вследствие чего допускает различные толкования. Налоговое законодательство часто по-разному интерпретируется различными налоговыми и судебными органами, которые могут, на законных основаниях, начислить дополнительные выплаты, пени и штрафы.

Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проведения проверок налоговыми органами в течение трёх календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования также предусматривает право налоговых органов на начисление дополнительных налоговых обязательств. Существуют значительные трудности в толковании и применении законодательства в области трансфертного ценообразования.

Как следствие вышесказанного, налоговые риски в РФ могут быть более значительными, чем в других странах. Руководство Компании уверено в том, что выполняет все обязательства в рамках существующего налогового законодательства и всех его возможных интерпретаций. Тем не менее, некоторые налоговые органы могут оспорить позицию руководства Компании, что может привести к существенным последствиям.

В то же время руководство Компании считает риск возможного предъявления претензий со стороны налоговых органов маловероятным. Потому никакие резервы по потенциальным налоговым обязательствам не формируются.

Арендные обязательства

В ходе обычной деятельности Компания заключила договор аренды помещения для размещения офиса.

Компания не предполагает долгосрочность данного договора, т.к. планирует увеличивать штат сотрудников, работающих в офисе, соответственно, потребуется помещение большей площади, в связи с этим у руководства Компании отсутствует уверенность в том, что Компания не сменит адрес местонахождения.

Обязательства кредитного характера

Компания не выдавала обеспечений по обязательствам третьих лиц.

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая на рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при её наличии) и надлежащих методов оценки. В то же время, для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. В 2024 и 2023 годах экономические условия продолжают ограничивать объём активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам, в силу чего эти котировки в ряде случаев могут не вполне адекватно отражать справедливую стоимость финансового инструмента. Таким образом, несмотря на то, что при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

В большинстве случае руководство Компании считает, что справедливая стоимость финансовых инструментов равна их балансовой стоимости с учетом наращенных доходов (расходов) на отчетную дату.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости.

Финансовые активы и финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, рассчитывается на основе котируемых рыночных цен.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, за исключением долевых ценных бумаг, по которым отсутствует возможность оценки их по справедливой стоимости.

Финансовые инструменты, отраженные по амортизированной стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, которая фактически равна их текущей справедливой стоимости.

Размещенные депозиты отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Для определения их справедливой стоимости руководство Компании использует метод дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих рыночных процентных ставок, предполагающих

аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. По мнению руководства Компании, справедливая стоимость размещенных депозитов незначительно отличается от их балансовой стоимости, потому что договорные процентные ставки по этим инструментам практически совпадают с указанными выше рыночными процентными ставками.

Дебиторская задолженность и прочие финансовые активы отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости, поскольку эти финансовые инструменты носят краткосрочный характер.

Прочие финансовые обязательства (отраженные по статье «кредиторская задолженность») отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Амортизируемая стоимость кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости, поскольку эти финансовые инструменты носят краткосрочный характер.

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2024 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			**Итого справедливая стоимость**	**Итого балансовая стоимость**
	непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1)	косвенно наблюдаемые рыночные данные (уровень 2)	не наблюдаемые рыночные данные (уровень 3)		
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	58 379	-	-	**58 379**	**58 379**
Займы выданные и прочие размещенные средства	-	-	1 923	**1 923**	**1 923**
Дебиторская задолженность	-	-	8 047	**8 047**	**8 047**
Итого финансовых активов	**58 379**	-	**9 970**	**68 349**	**68 349**
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность	-	-	6	**6**	**6**
Итого финансовых обязательств	-	-	**6**	**6**	**6**

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2023 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			**Итого справедливая стоимость**	**Итого балансовая стоимость**
	непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1)	косвенно наблюдаемые рыночные данные (уровень 2)	не наблюдаемые рыночные данные (уровень 3)		
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	52 218	-	-	**52 218**	**52 218**
Дебиторская задолженность	-	-	54	**54**	**54**
Итого финансовых активов	-	-	1 750	**1750**	**1 750**
Финансовые обязательства	**52 218**	-	**1 804**	**54 022**	**54 022**
Кредиторская задолженность			2	2	2
Итого финансовых обязательств	-	-	**2**	**2**	**2**

23. Операции со связанными сторонами

Компания в 2024 году не осуществляло в ходе своей деятельности операций со связанными сторонами кроме выплат ключевому управленческому персоналу (в 2023 году так же).

Ниже указаны остатки на конец года по операциям со связанными сторонами.

Показатель	На 31.12.2024 г.	На 31.12.2023 г.
Ключевой управленческий персонал		
Прочие обязательства	350	270

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за год.

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2024 г.	За год, закончившийся 31.12.2023 г.
Ключевой управленческий персонал		
Операционные и административные расходы (в составе статьи «Расходы на персонал»)	5 110	4 741

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому руководящему персоналу:

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2024 г.	За год, закончившийся 31.12.2023 г.
Краткосрочные вознаграждения		
Оплата труда	4 348	3 866
Страховые взносы с оплаты труда	762	875
Итого краткосрочные вознаграждения	**5 110**	**4 741**
Долгосрочные вознаграждения	-	-
Итого	**5 110**	**4 741**

К ключевому управленческому персоналу относится только генеральный директор Компании. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу представляет собой расходы на оплату труда в соответствии с заключенными трудовыми договорами, а также необходимые сборы в бюджет. Долгосрочные вознаграждения не выплачивались.

24. События после отчетной даты

События, произошедшие в период между отчетной датой и датой подписания данной финансовой отчетности, способные оказать существенное влияние на финансовое состояние Компании, отсутствуют.

Генеральный директор
ООО «Управляющая компания «Смарт капитал» Г.В. Ходарин

«21» апреля 2025 г.

Всего прошито и
пронумеровано
29 лист(ов)