

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Аудируемое лицо:

ООО «МАЯК ЭСТЕЙТ-МЕНЕДЖМЕНТ»

Проверяемый период:

01.01.2024 – 31.12.2024

Исх. №: 2025/4/28-2 от 28.04.2025 г.



123557, г. Москва, Электрический пер., 3/10, стр.1, этаж 4, помещ. V



+7 (495) 788-59-60



audit@akfmian.ru



www.akfmian.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам

Общества с ограниченной ответственностью «МАЯК ЭСТЕЙТ-МЕНЕДЖМЕНТ»

Мнение

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности ООО «МАЯК ЭСТЕЙТ-МЕНЕДЖМЕНТ» («Организация»), которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года;
- отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года;
- отчет о движении денежных средств, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года;
- отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года;
- примечания к финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Организации по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее финансовые результаты 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). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего аудиторского заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита**Характер выполненных процедур в отношении ключевого вопроса аудита****Учет аренды**

Мы рассматриваем учет аренды как наиболее значимый для данной Организации, так как он может иметь существенное влияние на годовую финансовую отчетность и содержать неопределенность оценки. Такими оценочными значениями в рамках операций по аренде для Организации являются порядок определения срока аренды, ставки дисконтирования и оценка вероятности изменения арендных платежей.

Подход руководства Организации к учету операций по аренде отражен в разделах 3, 5, 11 примечаний к годовой финансовой отчетности Организации за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Наши аудиторские процедуры включали:

- Мы проанализировали корректность определения срока аренды руководством Организации.
- Мы проанализировали степень неопределенности по всем оценочным значениям в рамках данного раздела учета.
- Мы проанализировали составленные руководством математические модели, их исходные данные и допущения.
- Мы провели тестирование корректности классификации соответствующих строк в финансовой отчетности Организации: в отчете о финансовом положении, в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, в отчете о движении денежных средств, а также в соответствующих примечаниях.

Прочие сведения

Аудит годовой финансовой отчетности Организации за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, проводился другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение по указанной отчетности 08 апреля 2024 года.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

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

- 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 Организации;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита годовой финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Генеральный директор
АО «АКФ «МИАН»

Левкович Галина Николаевна
ОПНЗ: 22006071516

Руководитель аудита, по результатам
которого составлено аудиторское
заключение



Штина Ольга Анатольевна
ОПНЗ: 21206030488

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «МАЯК ЭСТЕЙТ-МЕНЕДЖМЕНТ»
(ООО «МАЯК ЭСТЕЙТ-МЕНЕДЖМЕНТ»)

ОГРН: 1057749094314

Местонахождение: 105066, г. Москва, ул. Нижняя Красносельская, д. 40/12, к. 20, этаж/офис 6/622

Сведения об аудиторской организации

Наименование: Акционерное общество «Аудиторско-Консультационная Фирма «МИАН»
(АО «АКФ «МИАН»)

ОГРН: 1027739837850

Местонахождение: 123557, г. Москва, вн. тер. г. Муниципальный округ Пресненский, пер. Электрический, д. 3/10, стр.1, этаж 4, помещ. V

Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС)
ОПНЗ: 12006025503

28.04.2025 г.

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«МАЯК ЭСТЕЙТ-МЕНЕДЖМЕНТ»

Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года

Содержание

Заявление об ответственности руководства.....	4
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года.....	4
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.....	5
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.....	6
Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.....	7
1. Общая информация	8
2. Экономическая среда и условия ведения хозяйственной деятельности	8
3. Основные принципы учетной политики	10
Существенные учетные суждения и оценки.....	11
4. Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций.....	21
5. Основные средства и Активы в форме права пользования	23
6. Торговая и прочая дебиторская задолженность	25
7. Займы выданные.....	25
8. Денежные средства и их эквиваленты.....	25
9. Прочие активы	26
10. Налог на прибыль, отложенные налоги	26
11. Арендные обязательства.....	28
12. Торговая и прочая кредиторская задолженность	28
13. Прочие обязательства	29
14. Уставный капитал.....	29
15. Выручка.....	29
16. Процентные доходы	29
17. Общехозяйственные и административные расходы	29
18. Управление рисками	30
19. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	33
20. Операции со связанными сторонами.....	35
21. Условные обязательства	35
22. События после отчетной даты	37

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимого аудитора, содержащимся в представленном аудиторском заключении, сделано с целью разграничения ответственности руководства ООО «Маяк Эстейт-Менеджмент» (далее – «Компания») и независимого аудитора в отношении финансовой отчетности ООО «Маяк Эстейт-Менеджмент».

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство Компании несет ответственность за:

- Выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- Представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- Раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные операции, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании;
- Оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство Компании также несет ответственность за:

- Разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- Ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Компании, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- Обеспечение соответствия бухгалтерского учета Компании требованиям законодательства и стандартам бухгалтерского учета Российской Федерации;
- Принятие мер, в разумной степени доступных для него, для обеспечения сохранности активов Компании; и
- Выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих нарушений.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена 28 апреля 2025 года и подписана от имени ООО «Маяк Эстейт-Менеджмент».

Управляющий директор

ООО «Маяк Эстейт-Менеджмент»



Мелин Михаил Михайлович

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2024	31 декабря 2023
АКТИВЫ			
Основные средства и Активы в форме права пользования	5	537	1 074
Займы выданные	7	40 705	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6	2 500	2 500
Денежные средства и их эквиваленты	8	27 367	73 504
Отложенные налоговые активы	10	346	246
Требования по текущему налогу на прибыль		2	2
Прочие активы	9	2 728	721
Итого активы		74 185	78 047
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Арендные обязательства	11	619	1 151
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		68	589
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	405	612
Прочие обязательства	13	1 455	1 568
Итого обязательства		2 547	3 920
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	14	88 205	88 205
Нераспределенная прибыль (убыток)		(16 567)	(14 078)
Итого капитал		71 638	74 127
Итого капитал и обязательства		74 185	78 048

Финансовая отчетность на стр. 4 – 37 была одобрена и утверждена для выпуска 28 апреля 2025 года:

Управляющий директор

ООО «Маяк Эстейт-Менеджмент»



Мелин Михаил Михайлович

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	<u>Прим.</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Выручка	15	28 200	13 800
Процентные доходы	16	4 665	4 695
Общехозяйственные и административные расходы	17	(33 532)	(49 593)
Процентные расходы		(129)	(201)
Результат от операционной деятельности		(796)	(31 299)
Прочие доходы		384	-
Прочие расходы		(616)	(244)
Прибыль (убыток) до налогообложения		(1 028)	(31 543)
Расходы по налогу на прибыль	10	(1 461)	(855)
Чистая прибыль (убыток)		(2 489)	(32 398)
 Прочий совокупный доход (расход)		 -	 -
 Чистая прибыль (убыток) и прочий совокупный доход (расход)		 (2 489)	 (32 398)

Финансовая отчетность на стр. 4 – 37 была одобрена и утверждена для выпуска 28 апреля 2025 года:

Управляющий директор

ООО «Маяк Эстейт-Менеджмент»



Мелин Михаил Михайлович

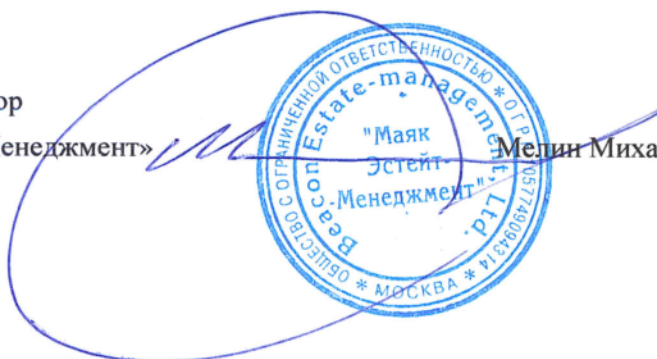
**Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
31 декабря 2024 года**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	<i>Прим.</i>	2024	2023
Операционная деятельность			
Поступления:			
поступления от оказания услуг		28 333	12 000
поступление процентов по размещенным депозитам и займам		3 903	4 740
прочие поступления		-	279
Платежи:			
проценты уплаченные		(129)	(201)
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг и иных оборотных активов		(6 635)	(8 032)
на оплату труда персонала		(17 955)	(6 299)
на уплату налогов (кроме налога на прибыль)		(256)	(50)
прочие платежи		(10 756)	(33 928)
налог на прибыль уплаченный		(2 082)	(448)
Чистые поступления (выбытия) денежных средств от операционной деятельности		(5 577)	(31 939)
Инвестиционная деятельность			
Поступления от возврата займов		-	-
Выдача займов		(40 000)	-
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности		(40 000)	-
Финансовая деятельность			
Платежи по договору аренды		(552)	(461)
Чистое использование денежных средств в финансовой деятельности		(552)	(461)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		(46 129)	(32 400)
Изменение в начисленных процентах по краткосрочным депозитам		(8)	(45)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	10	73 504	105 949
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	10	27 367	73 504

Финансовая отчетность на стр. 4 – 37 была одобрена и утверждена для выпуска
28 апреля 2025 года:

Управляющий директор

ООО «Маяк Эстейт-Менеджмент»



Мелин Михаил Михайлович

ООО «Маяк Эстейт-Менеджмент»

Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся
31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
01 января 2023 года	88 205	18 320	106 525
Убыток за отчетный год	-	(32 398)	(32 398)
31 декабря 2023 года	88 205	(14 078)	74 127
Убыток за отчетный год	-	(2 489)	(2 489)
31 декабря 2024 года	88 205	(16 567)	71 638

Финансовая отчетность на стр. 4 – 37 была одобрена и утверждена для выпуска
28 апреля 2025 года:

Управляющий директор

ООО «Маяк Эстейт-Менеджмент»



Мелин Михаил Михайлович

1. Общая информация

Общество с ограниченной ответственностью «Маяк Эстейт-Менеджмент» (далее - Компания) образовано и осуществляет деятельность 16 ноября 2005 года. Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц от 16.11.2005 г. с присвоением ОГРН 1057749094314.

Юридический адрес: 105066, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Басманный, ул. Нижняя Красносельская, д. 40/12, корпус 20, этаж/офис 6/622.

Основным видом деятельности Компании в соответствии с уставными документами является деятельность по доверительному управлению имуществом закрытого комбинированного паевого инвестиционного фонда «Маяк-Комбинированный». Основным видом деятельности в 2024 году являлось доверительное управление имуществом закрытого комбинированного паевого инвестиционного фонда «Маяк-Комбинированный».

Компания имеет лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00809, выданную Федеральной службой по финансовым рынкам России 28 апреля 2011 г.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. участниками Компании являлись: ООО «Бизнес Капитал» (99,995%), Мелин Михаил Михайлович (0,005%). Конечным бенефициаром Компании на 31.12.2024 являлась Королева Марина Николаевна.

Юридический адрес ООО «Бизнес Капитал»: 105066, г. Москва, ул. Нижняя Красносельская, д. 40/12, к. 4, этаж 2 пом. 1 ком. 4.

Среднесписочная численность персонала Компании в 2024 году составила 11 человек (в 2023 году: 11 человек). Компания не имеет филиалов и представительств.

Аудитором общества является АО «АКФ «МИАН» (ОГРН: 1027739837850). Вознаграждение аудитора за аудит настоящей финансовой отчетности составило 204 тыс. рублей. Помимо этого, данному аудитору выплачено вознаграждение в размере 235 тыс. рублей за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании за 2024 г., подготовленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности для некредитных финансовых организаций, установленными в Российской Федерации.

Настоящая финансовая отчетность за 2024 год, была утверждена к выпуску руководством Компании и подписана от имени руководства.

2. Экономическая среда и условия ведения хозяйственной деятельности

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

В феврале 2022 года начался военно-политический конфликт, связанный с событиями на Украине и последовавшими санкциями в отношении Российской Федерации. Начиная с февраля 2022 года США, страны ЕС и другие страны ужесточили ограничительные меры в отношении Правительства Российской Федерации, крупных финансовых институтов, отдельных организаций и физических лиц. В свою очередь Российская Федерация ввела ряд экономических мер по обеспечению безопасности и поддержанию устойчивости российской экономики, а также встречные ограничительные меры, меры валютного контроля, ряд решений по ключевой ставке и иные

экономические меры. Введение и последующее усиление ограничительных мер повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, волатильность российского рубля и ключевой ставки, сокращение объема иностранных и внутренних инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования.

В 2024 году продолжалось действие внешних санкций на юридические и физические лица, в связи с чем усиливалось влияние экономических и иных факторов, а также фактора неопределенности на условия ведения деятельности в Российской Федерации. В течение всего 2024 года ключевая ставка оставалась высокой и сохраняла тенденцию к увеличению, достигнув рекордного значения 21% к концу года.

С учетом информации, доступной на данный момент, оценить последующее влияние названных событий на экономику РФ в целом и на ее отдельные отрасли не представляется возможным. Как следствие, возможность выполнить расчетную оценку финансового влияния названных событий на деятельность Компании с достаточной степенью надежности в краткосрочной перспективе отсутствует.

Текущая геополитическая напряженность оказывает негативное влияние на финансовые и валютные рынки, особенно в отношении волатильности валютных курсов и доступности финансирования, что существенно влияет на деятельность Компании.

Руководство Компании считает, что оно обеспечивает необходимый уровень поддержания экономической устойчивости и стабильности Компании в текущих условиях.

Экономика Российской Федерации в 2024 году характеризуется следующими показателями:

- инфляция за 2024 год составила 9,52% (за 2023 год – 7,42%);
- динамика валового внутреннего продукта за 2024 год ожидается в виде роста на 4,3% (2023 год – рост на 3,6%).

Официальные обменные курсы, установленные Банком России:

Рублей за 1 единицу валюты	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Доллар США	101,6797	89,6883
Евро	106,1028	99,1919

Руководство Компании отмечает, что влияние ослабления рубля на деятельность Общества не носило ограниченный характер, в связи с тем, что активы и обязательства Общества номинированы в основном в рублях.

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

Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства. Руководство Компании полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

3. Основные принципы учетной политики

Общие принципы

Заявление о соответствии

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации. Компания ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации.

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее «Совет по МСФО»), и включает сравнительную информацию за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Функциональной валютой является валюта, используемая в основной экономической среде, в которой организация осуществляет свою деятельность.

Валюта представления - валюта, в которой представляется финансовая отчетность.

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Компании являются рубли Российской Федерации.

Допущение о непрерывности деятельности

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Компании тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Компании экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Компании.

Руководство Компании не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Компании в будущем.

Финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Прогнозное движение денежных средств Компании свидетельствует о достаточном наличии средств для операционной и страховой деятельности. Руководство уверено в способности Компании выполнять обязательства в соответствии с условиями договоров, заключенных на отчетную дату.

Принципы оценки

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением отдельных финансовых активов и обязательств, отраженных по справедливой стоимости.

Существенные учетные 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.

Неопределенность оценок

Для применения учетной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные денежные средства, средства на расчетных счетах в кредитных организациях и депозиты в кредитных организациях со сроком погашения в течение 90 дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по амортизированной стоимости. Компания определяет классификацию при первоначальном признании.

Финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, если одновременно выполняются следующие условия: Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

- актив удерживается в бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения денежных потоков по контрактам;
- контрактные условия финансового актива в указанные даты определяют денежные потоки, которые являются исключительно выплатой основной суммы и процентов по основной сумме задолженности;

в противном случае они классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости.

После первоначального признания финансовые активы оцениваются на основе классификации следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- финансовые активы, отличные от тех, которые оцениваются по амортизированной стоимости, оцениваются по справедливой стоимости.

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 следующим образом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки идентичных активов или обязательств на активных рынках, к которым Компания имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Обесценение финансовых активов

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, на каждый отчетный период Компания оценивает наличие объективных доказательств обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

Компания применяет упрощенный подход и признает ожидаемые кредитные убытки (далее «ОКУ») для этих активов. Сумма ожидаемых кредитных убытков актуализируется на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения кредитного риска с момента первоначального признания соответствующего финансового инструмента. Компания всегда признает ОКУ в течение всего жизненного цикла торговой дебиторской задолженности.

Ожидаемые кредитные убытки по этим финансовым активам оцениваются на основе исторического опыта по кредитным потерям Компании с учетом факторов, характерных для должников, общих экономических условий и оценки как текущего, так и прогнозируемых условий на отчетную дату, включая временную стоимость денег, если это необходимо.

Для всех других финансовых инструментов Компания признает ОКУ в течение жизненного цикла финансового инструмента, когда с момента первоначального признания произошло значительное увеличение кредитного риска. Если кредитный риск по финансовому инструменту значительно не увеличился с момента первоначального признания, Компания оценивает резерв на потери для этого финансового инструмента на сумму, равную 12 месячному ОКУ. Оценка того, следует ли признавать ОКУ в течение жизненного цикла финансового инструмента, основывается на значительном увеличении вероятности или риска дефолта, имевшего место с момента первоначального признания.

ОКУ в течение жизненного цикла финансового инструмента представляет собой ожидаемые кредитные убытки, которые могут возникнуть в результате всех возможных событий по умолчанию в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента. В отличие от этого, 12-месячный ОКУ представляет собой часть ОКУ в течение жизненного цикла финансового инструмента, которая, как ожидается, будет вызвана событиями дефолта на финансовом инструменте, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты.

При оценке того, насколько кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания сравнивает риск дефолта финансового инструмента на отчетную дату с риском дефолта финансового инструмента на дату первоначального признания. При проведении этой оценки Компания рассматривает как количественную, так и качественную информацию, которая является разумной и приемлемой, включая исторический опыт и перспективную информацию, которая доступна без неоправданных затрат или усилий.

Рассматриваемая перспективная информация включает анализ перспективного развития отраслей, в которых работают контрагенты Компании, полученные из экономических экспертных отчетов, от финансовых аналитиков, правительственных органов, соответствующих аналитических центров и других подобных организаций, а также из различных внешних источников по актуальной и прогнозной экономической информации.

В частности, при оценке того, увеличился ли кредитный риск с момента первоначального признания, учитывается следующая информация:

- фактическое или ожидаемое значительное ухудшение внешнего (если имеется) или внутреннего кредитного рейтинга финансового инструмента;
- значительное ухудшение внешних рыночных показателей кредитного риска для конкретного финансового инструмента; существенное увеличение кредитного спреда, цены свопов по кредиту по умолчанию для должника или продолжительность, или степень, в которой справедливая стоимость финансового актива меньше его амортизированной стоимости;
- существующие или прогнозируемые неблагоприятные изменения в деловых, финансовых или экономических условиях, которые, как ожидается, приведут к значительному снижению способности контрагента выполнять свои долговые обязательства; фактическое или ожидаемое существенное ухудшение операционных результатов контрагента;
- значительное увеличение кредитного риска по другим финансовым инструментам одного и того же контрагента;
- фактическое или ожидаемое существенное неблагоприятное изменение в нормативной, экономической или технологической среде контрагента, что приводит к значительному уменьшению способности контрагента выполнять свои долговые обязательства.

Независимо от результатов вышеуказанной оценки Компания полагает, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, когда задержка по платежам по договору превышает 30 дней, в случаях, если у Компании нет разумной информации, которая нивелирует факт задержки платежей.

Компания предполагает, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно не увеличился с момента первоначального признания, если было определено что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск на отчетную дату. Финансовый инструмент, как установлено, имеет низкий кредитный риск, если: i) финансовый инструмент имеет низкий риск дефолта, ii) контрагент способен выполнить свои договорные обязательства по денежным потокам в ближайшей перспективе и iii) неблагоприятные изменения в экономических условия ведения бизнеса в долгосрочной перспективе могут, но не обязательно, уменьшить способность контрагента выполнять свои договорные обязательства по денежным потокам. Компания считает, что финансовый актив имеет низкий кредитный риск, когда он имеет внутренний или внешний кредитный рейтинг «инвестиционного класса» в соответствии с понимаемым в глобальном масштабе определением.

Компания регулярно контролирует эффективность критериев, используемых для определения того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, и соответствующим образом пересматривает их, чтобы гарантировать, что критерии способны идентифицировать значительное увеличение кредитного риска до того, как платежи по договору будут просрочены.

Если имеются объективные доказательства того, что убытки от обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, были понесены, сумма убытка определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков.

При признании обесценения балансовая стоимость финансового актива уменьшается за счет резерва по сомнительным долгам, а убытки от обесценения отражаются в составе прибылей или убытков. Балансовая стоимость финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, снижается на сумму обесценения, когда ожидается, что долги станут безнадежными в будущем. Если в последующий период сумма убытка от обесценения изменилась в связи с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются с учетом резерва по сомнительным долгам.

Прекращение признания

Компания прекращает признавать финансовый актив только в том случае, когда договорные права на денежные потоки от актива истекают, или он передает финансовый актив и практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, другому лицу. Если Компания не передает и не сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, и продолжает контролировать переданный актив, Компания признает свою нераспределенную долю в активах и связанное с ними обязательство в отношении сумм, которые она может заплатить. Если Компания сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с владением переданным финансовым активом, Компания продолжает признавать финансовый актив, а также признает заемные средства с обеспечением для полученных поступлений.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки - это метод для расчета амортизированной стоимости финансового актива или обязательства и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка - это ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений или платежей в течение ожидаемого срока существования финансового актива или обязательства, или более короткого периода в случаях, когда это применимо.

Доход признается по эффективной процентной ставке по долговым инструментам, отличным от тех финансовых активов, которые определены как оцениваемые по себестоимости через прибыли или убытки.

Депозиты, размещенные в банках

Депозиты, размещенные в банках, отражаются, когда Компания предоставляет денежные средства банкам-контрагентам, при этом у Компании отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающими производными финансовыми инструментами, не котируемые на рынке и подлежащими погашению на установленную или определяемую даты. Депозиты, размещенные в банках, отражаются по амортизированной стоимости и учитываются до погашения.

Займы предоставленные

Данная категория включает производные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением тех:

- в отношении которых есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, оцениваемые при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- которые после первоначального признания определяются в качестве имеющих в наличии для продажи;

- по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

Изначально займы предоставленные отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленных средств. В дальнейшем займы предоставленные учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение займов предоставленных. Амортизированная стоимость основана на справедливой стоимости суммы выданного займа, рассчитанной с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным займам, действующих на дату предоставления займа.

Займы предоставленные отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам. Сумма начисленных процентов по предоставленным Компанией займам отражается до момента их погашения заемщиком по строке «Займы предоставленные» отчета о финансовом положении.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления. Дебиторская задолженность первоначально отражается по справедливой стоимости. В дальнейшем дебиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Дебиторская задолженность состоит из задолженности по операциям страхования, которая включает в себя премии к получению по договорам прямого страхования, премии к получению по договорам входящего перестрахования, суммы к получению от перестраховщиков по урегулированным страховым выплатам и прочей дебиторской задолженности. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на расходы в отчете о совокупном доходе после оказания услуг. Предоплаты представляют собой предоплаты по добровольному медицинскому страхованию, а также прочие предоплаты.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.

При первоначальном признании финансового обязательства Компания обязана оценивать его по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового обязательства, которое не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового обязательства.

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство прекращает признаваться, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в стоимости обязательств в отчете о совокупном доходе.

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, включают кредиторскую задолженность.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность состоит из кредиторской задолженности по агентскому вознаграждению и прочей кредиторской задолженности.

Кредиторская задолженность первоначально отражается по первоначальной стоимости. В дальнейшем Компания пересчитывает справедливую стоимость кредиторской задолженности с учетом применения метода дисконтирования.

Компания применяет следующий принцип деления кредиторской задолженности на краткосрочную и долгосрочную: кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение 12 месяцев, относится к краткосрочной кредиторской задолженности, кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение более чем 12 месяцев, относится к долгосрочной кредиторской задолженности.

Взаимозачеты финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно закрепленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество - это имущество, находящееся в распоряжении Компании с целью получения арендных платежей или доходов от прироста стоимости имущества или и того и другого, но не для: (а) использования в ходе обычной деятельности Компании, для административных целей; или (b) продажи в ходе обычной деятельности.

Первоначально инвестиционное имущество учитывается по стоимости приобретения и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, которая основывается на ее рыночной стоимости. Рыночная стоимость инвестиционного имущества Компании определяется в результате оценки, осуществляемой независимыми оценщиками, обладающими признанной квалификацией и имеющими профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Изменения справедливой стоимости инвестиционного имущества отражаются в отчете о совокупном доходе отдельной строкой.

Компания отражает поступления от арендной платы в отчете о совокупном доходе в составе доходов от инвестиционной деятельности. Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание) по инвестиционной собственности отражаются по мере их осуществления в составе прочих расходов в отчете о совокупном доходе.

Имущество, находящееся в процессе строительства или реконструкции для последующего использования в качестве инвестиционной недвижимости, также отражается в составе инвестиционного имущества.

В случае, когда Компания начинает использовать инвестиционное имущество для собственной операционной деятельности, это имущество переводится в категорию «Основные средства», а ее балансовая стоимость на дату реклассификации считается ее учетной стоимостью для целей последующего начисления амортизации.

Основные средства

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

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

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

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

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

На каждую отчетную дату Компания определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Компания производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из двух величин: чистой стоимости продажи актива и стоимости, получаемой в результате его использования. Если остаточная стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о совокупном доходе как расход от обесценения основных средств.

Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и отражаются в прибылях и убытках в составе прочих расходов. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в прибылях и в момент их возникновения.

Амортизация

Амортизация объекта основных средств начинается с момента ввода его в эксплуатацию.

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение следующих сроков полезного использования:

- Компьютеры и вычислительная техника – 3-6 лет;

В конце срока эксплуатации остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Компания получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

Прилагаемые примечания на страницах 8-37 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают лицензии и программное обеспечение. Учет лицензий ведется по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериального актива. Сроком использования лицензии считается фактический срок, указанный в договоре. Приобретенное программное обеспечение отражается в учете по первоначальной стоимости и в дальнейшем амортизируется линейным методом на протяжении срока полезного использования.

Аренда - Компания в качестве арендатора

Если Компания выступает арендатором по долгосрочному договору аренды, то на дату начала аренды арендатор признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде. На дату начала аренды Компания признает актив в форме права пользования по себестоимости с учетом:

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

При последующей оценке актива в форме права пользования Компания оценивает актив в форме права пользования с применением модели учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения и корректирует его на переоценку обязательств по аренде. Актив в форме права пользования подлежит ежегодной проверке на обесценение согласно требованиям МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Амортизация активов в форме права пользования по договорам аренды рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше.

При определении срока аренды руководство Компании учитывает все факты и обстоятельства, формирующие экономическое основание для продления аренды или неиспользования опциона на расторжение аренды. Опционы на продление аренды (или периоды времени после срока исполнения опционов на расторжение договора аренды) включаются в срок аренды, только если имеется достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет расторгнут).

На дату начала аренды Компания признает обязательство по аренде. На дату начала аренды Компания оценивает обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Каждый арендный платеж распределяется между обязательством и финансовыми расходами. Финансовые расходы относятся на прибыль или убыток в течение срока аренды с целью обеспечения постоянной процентной ставки по остатку обязательства за каждый период.

При оценке обязательства по аренде в качестве ставки дисконтирования Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств, размещенную на сайте Банка России в разделе «Средневзвешенные процентные ставки кредитных организаций по кредитным и депозитным операциям в рублях без учета ПАО Сбербанк (% годовых)» по состоянию на конец квартала, предшествующего дате начала аренды, с учетом сроков аренды.

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

Условные активы и обязательства

Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

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 потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Налогообложение

Налог на прибыль

Расходы по налогообложению отражены в финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действовавших в течение отчетного периода.

Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в отчете о совокупном доходе, за исключением их отнесения непосредственно на капитал в случае, когда они относятся к сделкам, которые также отражаются непосредственно в составе капитала.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущего периода. В случае разрешения к выпуску финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней суммы налога основываются на оценочных данных.

Федеральным законом от 12 июля 2024 года № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» с 01 января 2025 года изменены налоговые ставки по налогу на прибыль организаций. Так, налоговая ставка по налогу на прибыль увеличивается с 20% до 25%.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, фактически вступившим в силу на конец отчетного периода, или которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против

друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты. 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.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении Компании. Эти налоги отражаются в отчете о совокупном доходе в составе общих и административных расходов.

Отражение доходов и расходов

Доходы/ (расходы) Компании представляют собой доходы / (расходы), полученные/ (понесенные) по операциям доверительного управления, доходы/ (расходы) от инвестиционной деятельности и прочие доходы/ (расходы).

Доходы по операциям доверительного управления, и другие доходы и расходы отражаются по методу начисления после предоставления услуги. Этот же принцип применяется в отношении прочих услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Доходы от инвестиционной деятельности состоят из доходов по инвестиционной недвижимости, доходов от аренды инвестиционной недвижимости, доходы за вычетом расходов от операций иностранной валютой. К расходам по инвестиционной деятельности относятся расходы на содержание инвестиционной недвижимости, а также убытки от предоставления займов по ставкам ниже рыночных.

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе по всем долговым инструментам по методу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки Компания оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента, но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Процентные доходы включают купонные доходы, полученные по финансовым активам с фиксированным доходом, наращенные дисконты и премии по векселям и другим дисконтным инструментам. В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости.

Прочие доходы и расходы отражаются по методу начисления после предоставления услуги. Этот

же принцип применяется в отношении прочих услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Вознаграждения и отчисления в фонды социального страхования

На территории Российской Федерации Компания осуществляет отчисления страховых взносов. Данные выплаты отражаются по методу начислений. Страховые взносы включают в себя взносы в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования в отношении сотрудников Компании. У Компании отсутствует собственная схема пенсионного обеспечения. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Компании и отражаются в отчете о совокупном доходе по строке «Расходы на содержание персонала».

Взаимозачеты

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Переоценка иностранной валюты

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе по строке «Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

На дату финансовой отчетности активы и обязательства компаний, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности компании, пересчитываются в российские рубли по курсу на отчетную дату, а их отчеты о совокупном доходе пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в статье капитала.

4. Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

Новые стандарты, которые вступили в силу в отношении годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, но не оказавшие значительного влияния на Компанию или не применимы к ней:

В 2024 году Компания впервые применила приведенные ниже поправки, но они не оказали влияния на ее финансовую отчетность.

Классификация обязательств как краткосрочные или долгосрочные и Долгосрочные обязательства с ковенантами (Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»)

Компания приняла поправки к МСФО (IAS 1) «Классификация обязательств как краткосрочные или долгосрочные» и «Долгосрочные обязательства с ковенантами», выпущенные в 2020 и 2022 годах. Поправки применяются ретроспективно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2024 года или после этой даты. Они разъясняют некоторые требования для определения того, следует ли классифицировать обязательство как краткосрочное или долгосрочное, и требуют новых раскрытий информации по долгосрочным обязательствам, на которые распространяются ковенанты, подлежащие проверке в течение 12 месяцев после отчетной даты. Это привело к изменению в учетной политике в отношении классификации обязательств, которые могут быть погашены собственными акциями Компании (например, конвертируемыми облигациями, выпущенными Компанией). Ранее Компани не принимала во внимание все условия конвертации при классификации соответствующих обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В соответствии с пересмотренной политикой, когда обязательство включает в себя условие конвертации, расчет по которому может быть осуществлен путем передачи собственных акций Компании, Компания принимает во внимание условие конвертации при классификации основного обязательства как краткосрочного или долгосрочного, за исключением случаев, когда оно классифицируется как компонент собственного капитала составного инструмента.

Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании. Несмотря на изменение политики, влияние на сравнительный отчет о финансовом положении отсутствует, поскольку по состоянию на 31 декабря 2023 года Компания не имела конвертируемых облигаций.

Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой (Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда»)

В сентябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 16, уточняющие требования, которые продавец-арендатор использует при оценке обязательства по аренде, возникающего при операции продажи с обратной арендой, чтобы гарантировать, что продавец-арендатор не признает какую-либо сумму прибыли или убытка, относящегося к праву пользования, которое он сохраняет.

Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании

Механизмы финансирования поставщиков (Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»)

В мае 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», для разъяснения характеристик соглашений о финансировании поставщиков и требования дополнительного раскрытия таких соглашений. Требования к раскрытию информации, содержащиеся в поправках, нацелены на помощь пользователям финансовой отчетности для понимания влияния соглашений о финансировании поставщиков на обязательства предприятия, потоки денежных средств и подверженность риску ликвидности.

Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании

Новые стандарты, разъяснения и поправки, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2025 года, с возможностью досрочного применения. Однако Компания не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной финансовой отчетности.

5. Основные средства и Активы в форме права пользования

	Активы в форме права пользования	Компьютерное оборудование	Итого Основных средств
Первоначальная стоимость			
1 января 2023 года	-	180	180
Поступления	1 611	-	1 611
Выбытия	-	(180)	(180)
31 декабря 2023 года	1 611	-	1 611
Поступления	-	-	-
Выбытия	-	-	-
31 декабря 2024 года	1 611	-	1 611
Накопленная амортизация и обесценение			
1 января 2023 года	-	(180)	(180)
Начисленная амортизация	(537)	-	(537)
Выбытия	-	180	180
31 декабря 2023 года	(537)	-	(537)
Начисленная амортизация	(537)	-	(537)
Выбытия	-	-	-
31 декабря 2024 года	(1 074)	-	(1 074)
Балансовая стоимость			
1 января 2023 года	-	-	-
31 декабря 2023 года	1 074	-	1 074
31 декабря 2024 года	537	-	537

Информация по договору долгосрочной аренды, по условиям которого Компания является арендатором:

Наименование показателя	Основные используемые подходы
Характер арендной деятельности арендатора	Общество заключает краткосрочные договоры аренды офисного помещения. С учетом сложившейся практики заключения договора аренды на новый срок, и исходя из предполагаемого срока аренды офиса, данные договоры классифицируются как операционная долгосрочная аренда с отражением в отчетности актива в форме права пользования и обязательств по аренде.
Будущие денежные потоки, которым потенциально подвержен арендатор, не	Срок аренды, используемый для расчета активов и обязательств по аренде офисных помещений, является оценочным и составляет 3 года. При его

отражаемые при оценке обязательств по аренде	пересмотре соответствующим образом будут скорректированы будущие денежные потоки, учитываемые при оценке обязательства по аренде. По договорам аренды офиса арендная плата подлежит оплате в рублях.
Ограничения или особые условия, связанные с договорами аренды	Ограничения или особые условия, связанные с договорами аренды, отсутствуют.
Операции продажи с обратной арендой	Операции продажи с обратной арендой отсутствуют.
Сумма договорных обязательств по договорам краткосрочной аренды, если портфель краткосрочных договоров аренды, по которому у арендатора есть договорные обязательства на конец отчетного периода, отличается от портфеля краткосрочных договоров аренды, к которому относится расход по краткосрочным договорам аренды	Краткосрочные договоры на 31.12.2024 г. отсутствуют
Затраты арендатора, связанные с произведенными улучшениями предмета аренды, и порядок их компенсации	Затрат арендатора, связанные с произведенными улучшениями предмета аренды нет.
Затраты арендатора, понесенные в связи с поступлением предмета аренды и приведением его в состояние, пригодное для использования в запланированных целях	Затрат арендатора, понесенные в связи с поступлением предмета аренды и приведением его в состояние, пригодное для использования в запланированных целях нет.
Информация о пересмотре фактической стоимости активов в форме права пользования и обязательства по аренде	Пересмотр фактической стоимости активов в форме права пользования и обязательства по аренде не проводился.
Основание и порядок расчета процентной ставки по договору аренды	Для расчета процентной ставки по договору аренды компания использует доступную информацию по ставкам заимствования кредитных средств. Ставка дисконтирования была определена на основе данных о средневзвешенных процентных ставках по предоставленным кредитными организациями кредитам нефинансовым организациям в рублях или иностранной валюте, на сопоставимых по срокам договора условиях. Компания в целях определения ставки привлечения, необходимой для расчета приведенной стоимости арендных платежей считает разумным использовать значение безрисковой ставки 8,52%, действующее на момент признания (дата заключения договора аренды), скорректированной на величину ключевой ставки ЦБ действующей на 01.01.2023 г. (7,5%).

Допущения, использованные при Не использовались
определении переменных арендных
платежей

6. Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>	<i>31 декабря 2024</i>	<i>31 декабря 2023</i>
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление активами	2 500	2 500
	2 500	2 500
<i>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>	-	-
Итого	2 500	2 500

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по вознаграждению за управление и прочей дебиторской задолженности оценивается как не существенный в связи с тем, что срок погашения равен менее 30 дней.

7. Займы выданные

<i>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>	<i>31 декабря 2024</i>	<i>31 декабря 2023</i>
Займы выданные	40 705	-
	40 705	-
<i>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>	-	-
Итого	40 705	-

8. Денежные средства и их эквиваленты

<i>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>	<i>31 декабря 2024</i>	<i>31 декабря 2023</i>
Текущие счета		
- в рублях	29	5 458
Краткосрочные депозиты (менее 90 дней)		
- в рублях	27 338	68 046
	27 367	73 504
<i>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>	-	-
Итого	27 367	73 504

В состав денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2024 и на 31 декабря 2023 года входят остатки в 2 (двух) российских банках ПАО «Сбербанк России» и АО «Альфа-Банк».

В 2024 году все краткосрочные депозиты были номинированы в рублях и размещены под годовые ставки от 12,29% до 17,75%. По состоянию на 31 декабря 2024 г. все краткосрочные депозиты имеют дату погашения в январе 2025 г.

Прилагаемые примечания на страницах 8-37 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

В 2023 году все краткосрочные депозиты были номинированы в рублях и размещены под годовые ставки от 6% до 12,38%. По состоянию на 31 декабря 2023 г. все краткосрочные депозиты имеют дату погашения в январе 2024 г.

По всем депозитам в банках проценты начисляются по фиксированной ставке.

Величина резерва под ожидаемые кредитные убытки по депозитам по состоянию на 31 декабря 2024 и на 31 декабря 2023 года составила менее 1 тыс. рублей, в связи с тем, что срок погашения составил менее 30 дней. Все остатки на счетах в банках и срочные банковские депозиты не просрочены и не обесценены.

9. Прочие активы

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Авансы, выданные поставщикам	371	483
Переплата по прочим налогам и сборам	38	38
Прочие авансы и предоплаты	2 319	200
	2 728	721
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	-
Итого	2 728	721

10. Налог на прибыль, отложенные налоги

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2024	2023
Текущий налог на прибыль		
Текущий расход по налогу на прибыль	(1 561)	(778)
Отложенный налог на прибыль		
Отложенный расход (доход) по налогу на прибыль	100	(77)
Итого расход (доход) по налогу на прибыль	(1 461)	(885)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компания, составляет 20% (2023 г.: 20%).

Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению:

	2024	2023
Прибыль/убыток до налогообложения	(1 028)	(31 543)
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 20 %	206	6 309
Налог на доходы/расходы, не принимаемые к налогообложению	(1 598)	(7 164)
Эффект изменения ставки налога на прибыль	(69)	-
Итого налог на прибыль, отраженный в отчетности по эффективной ставке	(1 461)	(855)

Федеральным законом от 12 июля 2024 года № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов

Прилагаемые примечания на страницах 8-37 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Российской Федерации» с 01 января 2025 года изменены налоговые ставки по налогу на прибыль организаций. Так, налоговая ставка по налогу на прибыль увеличивается с 20% до 25%. По состоянию на 31 декабря 2024 года эффект от пересчета по новой ставке налога на прибыль привел к изменению отложенного налогового актива на 69 тыс. рублей.

Изменения в отложенных налогах

	01 января 2024 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Корректировка отложенных налогов прошлых лет	31 декабря 2024 года
Отложенный налоговый актив по вычитаемым временным разницам				
Резервы	231	95	-	326
Внеоборотные активы	-	-	-	-
Прочие активы	15	5	-	1520
Всего отложенный налоговый актив	246	100	-	346
Отложенное налоговое обязательство по налогооблагаемым временным разницам				
Прочие обязательства	-	-	-	-
Всего обязательств по отложенному налогу	-	-	-	-
Чистые активы (обязательства) по отложенному налогу	246	100	-	346
	01 января 2023 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Корректировка отложенных налогов прошлых лет	31 декабря 2023 года
Отложенный налоговый актив по вычитаемым временным разницам				
Резервы	131	100	-	231
Внеоборотные активы	192	(192)	-	-
Прочие активы	-	15	-	15
Всего отложенный налоговый актив	323	(77)	-	246
Отложенное налоговое обязательство по налогооблагаемым временным разницам				
Прочие обязательства	-	-	-	-
Всего обязательств по отложенному налогу	-	-	-	-
Чистые активы (обязательства) по отложенному налогу	323	(77)	-	246

Различия между требованиями МСФО и налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц, которые рассчитываются как разницы между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой. Изменение временных разниц оказывает влияние на общую сумму налога по ставке 20% за исключением процентного дохода по государственным и муниципальным ценным бумагам, облагаемого налогом на прибыль по ставке 9-15%.

Чистое отложенное налоговое обязательство представляет сумму налога на прибыль, которая может быть уплачена при реализации активов и отражается как отложенное налоговое обязательство в отчете о финансовом положении Компании.

Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается как отложенный налоговый актив в отчете о финансовом положении Компании.

11. Арендные обязательства

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

	31 декабря 2024			31 декабря 2023		
	Ставка дисконтирования	Минимальные арендные платежи	Сроки погашения	Ставка дисконтирования	Минимальные арендные платежи	Сроки погашения
<i>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>						
Арендные обязательства						
Долгосрочные	-	-	Более 365 дней	16,02%	619	Более 365 дней
Краткосрочные	16,02%	619	В течение 365 дней	16,02%	532	В течение 365 дней
Всего Арендные обязательства		619			1 151	

Ставка дисконтирования принята в размере средневзвешенной процентной ставки по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям в рублях от одного года до трех лет, в том числе субъектам малого и среднего предпринимательства в целом по Российской Федерации (по публикуемым данным Центрального банка Российской Федерации в период заключения/продлонгации договора аренды).

Сроки погашения краткосрочных обязательств по аренде приведены также в Примечании 18.

	2024	2023
1 января	1 151	-
Поступления	-	1 411
Списание обязательства в связи с прекращением договора аренды	-	-
Модификация	-	-
Процентный расход по обязательствам по аренде	129	201
Арендные платежи	(552)	(461)
Прочее	109	-
31 декабря	619	1 151

12. Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Кредиторская задолженность перед поставщиками	405	337
Прочая кредиторская задолженность	-	275
Итого	405	612

13. Прочие обязательства

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Резерв по отпускам	1 027	1 565
Задолженность по прочим налогам	405	3
Расчеты с персоналом по прочим операциям	23	-
Итого	1 455	1 568

14. Уставный капитал

Уставный капитал Компании оплачен полностью на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 год составлял 88 205 тыс. рублей.

В соответствии с российским законодательством, Компания вправе распределять чистую прибыль (прибыль после налогообложения), между участниками, которая определяется по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной в соответствие с российским законодательством.

За периоды, завершившиеся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 год, распределение чистой прибыли Компании не осуществлялось.

Ниже представлена информация об участниках Компании на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года:

Наименование участника	31 декабря 2024		31 декабря 2023	
	Размер доли, %	Стоимость, тыс. руб.	Размер доли, %	Стоимость, тыс. руб.
ООО «Бизнес Капитал»	99,995%	88 200	99,995%	88 200
Мелин Михаил Михайлович	0,05%	5	0,005%	5
Итого:	100%	88 205	100%	88 205

15. Выручка

	2024	2023
Выручка от оказания услуг доверительного управления	28 200	13 800
Итого	28 200	13 800

16. Процентные доходы

	2024	2023
Процентные доходы по активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	4 665	4 695
Итого	4 665	4 695

17. Общехозяйственные и административные расходы

	2024	2023
Заработная плата персонала, включая социальные взносы	(17 654)	(7 226)
Судебные издержки, штрафы, пени	(1 126)	(33 529)

Прилагаемые примечания на страницах 8-37 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Бухгалтерские и аудиторские услуги	(4 060)	(3 900)
Юридические и консультационные услуги	(1 786)	(2 693)
Операционная аренда и содержание зданий	(225)	(223)
Расходы по прочим налогам за исключением налога на прибыль)	-	(3)
Расходы на услуги банков	(181)	(212)
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	(303)	(295)
Амортизация актива в форме права пользования	(537)	(593)
Расходы на содержание объекта недвижимости	(6 913)	-
Прочие	(747)	(919)
Итого	(33 532)	(49 593)

18. Управление рисками

Управление рисками лежит в основе операционной деятельности и является существенным элементом деятельности Компании. Рыночный риск, включающий в себя риск изменения валютных курсов, риск изменения процентных ставок и курса ценных бумаг, валютный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными финансовыми рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Руководство несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками. Правление несет ответственность за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Компании. Особое внимание уделяется разработке карт рисков, которые используются для выявления всего перечня факторов риска и служат основой для определения уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента или будущих потоков денежных средств по указанному финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевого финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль над тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

(в) Риск изменения процентных ставок

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок

Прилагаемые примечания на страницах 8-37 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки.

В таблице далее представлен анализ чувствительности прибыли до налогообложения Компании к изменению рыночных процентных ставок по депозитам и займам выданным.

	2024	2023
Параллельное увеличение процентных ставок на 1%	275	827
Параллельное уменьшение процентных ставок на 1%	(275)	(827)

(г) Валютный риск

Компания может иметь активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте.

По состоянию на 31 декабря 2024 и на 31 декабря 2023 годов Компания не имела депозитов, а также других активов и обязательств, в долларах и/или иных иностранных валютах.

(д) Кредитный риск

Портфель ценных бумаг Компании с фиксированной доходностью и займов выданных подвержен кредитному риску. Данный риск определяется, как риск потенциальных убытков в результате негативных изменений способности заемщика погасить задолженность. Целью Компании является получение конкурентной доходности посредством инвестиций в диверсифицированные портфели ценных бумаг. Компания управляет риском путем установления лимитов к кредитному рейтингу заемщиков.

Основная часть денежных средств Компании по состоянию на отчетную дату размещены в банках со следующими рейтингами финансовой устойчивости по версии рейтингового агентства Эксперта РА и НКР:

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
AAA(RU)	27 338	68 046
AA+(RU)	29	5 458
Итого	27 367	73 504

У Компании также имеется прочая дебиторская задолженность, подверженная кредитному риску. Наиболее подвержены текущие счета и депозиты в банках, а также торговая дебиторская задолженность. В целях минимизации риска по текущим счетам и депозитам в банках Компания чаще всего размещает средства в крупных российских банках. В целях минимизации риска того, что кредитор не выполнит свои обязательства, Компания проводит мониторинг дебиторской задолженности, которая близка к погашению.

Максимальный уровень кредитного риска представлен в таблице ниже. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Дебиторская задолженность	2 500	2 500
Займы выданные	40 705	-
Денежные средства и их эквиваленты	27 367	73 504
Величина максимального кредитного риска	70 572	76 004

(е) Риск ликвидности

Прилагаемые примечания на страницах 8-37 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Компанию. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика Компании по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается руководством.

В таблице ниже представлен анализ ликвидности активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года:

31 декабря 2024 года	до 3 месяцев (включая до востребования)	от 3 месяцев до 1 года	от 1 года до 5 лет	Всего
Финансовые Активы, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Дебиторская задолженность	2 500	-	-	-
Займы выданные	-	-	40 705	40 705
Денежные средства и их эквиваленты	27 367	-	-	27 367
Всего активов	29 867	-	40 705	70 572
Финансовые Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Арендные обязательства	-	619	-	619
Кредиторская задолженность	405	-	-	405
Всего обязательств	405	619	-	1 024
Чистый разрыв ликвидности	29 462	(619)	40 705	69 548
Совокупный разрыв ликвидности	29 462	28 843	69 548	-

В таблице ниже представлен анализ ликвидности активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года:

31 декабря 2023 года	до 3 месяцев (включая до востребования)	от 3 месяцев до 1 года	от 1 года до 5 лет	Всего
Финансовые Активы, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Дебиторская задолженность	2 500	-	-	2 500
Денежные средства и их эквиваленты	73 504	-	-	73 504
Всего активов	76 004	-	-	76 004
Финансовые Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Арендные обязательства	126	407	619	1 151

Кредиторская задолженность	612	-	-	612
Всего обязательств	738	407	619	612
Чистый разрыв ликвидности	75 266	(407)	(619)	74 241
Совокупный разрыв ликвидности	75 266	74 859	74 241	-

ж) Географический риск

Все операции Компания проводит на территории Российской Федерации.

19. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую можно обменять актив или урегулировать обязательство между хорошо осведомленными, желающими совершить сделку, несвязанными сторонами в обычных условиях.

Компания использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов:

Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым Компания может получить доступ на дату оценки;

Уровень 2: иная информация, кроме котировок, включенных в Уровень 1, которая является доступной для актива или обязательства непосредственно (в виде цены покупки или продажи) или косвенно (то есть производные от цен идентичных или однородных активов и обязательств), с использованием методов оценки, для которых все исходные данные основаны на наблюдаемых рыночных данных.

Уровень 3: информация для активов или обязательств, которая не основана на доступных рыночных данных с использованием методов оценки, для которых отсутствует активный рынок.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка в условиях активного торгового рынка. В случае, если рынок финансового инструмента не является активным или данные о рыночных ценах отсутствуют, используются иные методы оценки.

Большинство методов оценки используют только наблюдаемые рыночные данные, и поэтому обеспечивают надежность справедливой стоимости.

Тем не менее, некоторые финансовые инструменты оцениваются на основе иных методов оценки, не являющихся очевидными, и для таких финансовых инструментов, вывод о величине справедливой стоимости может быть пересмотрен.

В таблице ниже приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2024 и на 31 декабря 2023 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

Оценка справедливой стоимости с использованием				
31 декабря 2024 года	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Итого
Финансовые Активы, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается:				
Денежные средства и их эквиваленты	-	27 367	-	27 367
Займы выданные	-	-	40 705	40 705
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	2 500	2 500
Прочая дебиторская задолженность	-	-	2 728	2 728
Финансовые Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается:				
Обязательства по аренде	-	-	619	619
Прочая кредиторская задолженность	-	-	68	68

Оценка справедливой стоимости с использованием				
31 декабря 2023 года	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Итого
Финансовые Активы, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается:				
Денежные средства и их эквиваленты	-	73 504	-	73 504
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	2 500	2 500
Прочая дебиторская задолженность	-	-	721	721
Финансовые Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается:				
Обязательства по аренде	-	-	1 151	1 151
Прочая кредиторская задолженность	-	-	589	589

Предполагаемая справедливая стоимость всех финансовых инструментов не отличается существенным образом от их балансовой стоимости.

20. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец периода, а также соответствующие суммы расходов и доходов за период представлены ниже.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2024	2023
Краткосрочные вознаграждения всего, в том числе страховые взносы во внебюджетные фонды РФ	6 185	2 761

Остатки по расчетам на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года отсутствуют, другие операции со связанными сторонами, осуществляемые в 2024 и 2023 годах не производились.

21. Условные обязательства

Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых может иметь обратную силу и которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов.

Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течении более продолжительного периода времени.

Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства Компании, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством Компании действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства Компании, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов могут оказать влияние на финансовое положение Компании.

Операции, осуществляемые Компанией при ведении бизнеса, могут быть оспорены налоговыми органами Российской Федерации, что может привести к возникновению дополнительных

налоговых обязательств.

Налоговый период может быть проверен налоговыми органами в течение трех последующих календарных лет. Возможную сумму таких обязательств трудно оценить. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Компании с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства будет стабильным.

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока не получили широкого распространения в Российской Федерации. Компания не имеет оборудования и не осуществляет деятельность, несущую экологический ущерб, в этой связи не осуществляет и страхование такого ущерба, равно как и не осуществляет страхование временного прекращения своей деятельности или иного имущественного страхования в интересах Компании и третьих лиц.

Судебные иски

Компания проводит обзор неурегулированных судебных дел по результатам новых обстоятельств в судебных разбирательствах и на каждую отчетную дату, чтобы определить, есть ли необходимость отражать резервы и раскрывать информацию в финансовой отчетности. При принятии решений относительно отражения резервов учитываются следующие факторы: характер разбирательств, иска или требования о возмещении ущерба; то, как продвигается дело (в том числе после даты финансовой отчетности, но до ее выпуска); мнение юрисконсультов; опыт участия в аналогичных разбирательствах и любое решение руководства Компании относительно того, какие действия оно предпримет в соответствии с этим судебным разбирательством, иском или требованием о возмещении ущерба.

Резерв признается, если высока вероятность того, что Компания проиграет судебное разбирательство, в котором Компания выступает ответчиком и возникает необходимость погасить обязательство. На 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года у Компании отсутствовала вероятность возможного оттока экономических выгод и начисления соответствующего резерва.

Сумма исков по судебным разбирательствам, в которых Компания выступает истцом, и в которых существует вероятность вынесения решения в пользу Компании, по состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года отсутствовала.

22. События после отчетной даты

Корректирующие события после отчетной даты, оказавшие существенное влияние на финансовую отчетность и требующие отдельного раскрытия, отсутствуют.

Управляющий директор

ООО «Маяк Эстейт-Менеджмент»

28 апреля 2025 г.


Мелин Михаил Михайлович

