

**Финансовая отчетность  
ООО «Управляющая компания  
«Инвестиции в будущее»  
за 2023 год  
в соответствии с международными стандартами  
финансовой отчетности  
с аудиторским заключением независимого  
аудитора**

## Содержание

Заключение независимого аудитора .....	3
Отчет о финансовом положении .....	7
Отчет о совокупном доходе .....	8
Отчет о движении денежных средств .....	9
Отчет об изменениях в собственном капитале .....	10
<b>Примечания к финансовой отчетности</b>	
1. Введение.....	11
2. Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность.....	12
3. Принципы представления финансовой отчетности.....	14
4. Основные принципы учетной политики.....	16
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	26
6. Средства в кредитных организациях .....	26
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток.....	27
8. Дебиторская задолженность .....	27
9. Налогообложение .....	28
10. Основные средства.....	29
11. Прочие активы.....	29
12. Кредиторская задолженность .....	29
13. Заемные средства .....	30
14. Прочие обязательства .....	30
15. Уставный капитал .....	31
16. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством .....	31
17. Инвестиционные доходы за вычетом расходов .....	31
18. Общие и административные расходы .....	32
19. Процентные расходы .....	32
20. Управление рисками.....	32
21. Управление капиталом .....	38
22. Условные обязательства.....	38
23. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	39
24. Операции со связанными сторонами .....	41
25. События после отчетной даты.....	42

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

### **Участникам**

**Общества с ограниченной ответственностью  
«Управляющая компания «Инвестиции в будущее»**

### **Мнение**

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Инвестиции в будущее» (далее – Общество), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, отчета о совокупном доходе за 2023 год, отчета об изменениях в собственном капитале за 2023 год, отчета о движении денежных средств за 2023 год, примечаний к годовой финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2023 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2023 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

### **Основание для выражения мнения**

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

### **Ключевые вопросы аудита**

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой финансовой отчетности за 2023 год. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

## Ключевой вопрос аудита

*Оценка стоимости финансовых активов, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

Мы определили этот вопрос как ключевой в связи со значимостью вложений в финансовые инструменты. Текущие финансовые рынки подвержены влиянию различных внешних и внутренних факторов и являются волатильными, поэтому оценка финансовых инструментов может значительно повлиять на результаты деятельности и финансовое положение Общества. Финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости по уровням иерархии определения справедливой стоимости. Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных.

Информация о финансовых активах, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, раскрыты в Примечаниях 7 и 23 к годовой финансовой отчетности Общества.

## Характер выполненных процедур в отношении ключевого вопроса аудита

В отношении данного ключевого вопроса наши аудиторские процедуры, помимо прочего, включали:

- оценку и тестирование (на выборочной основе) организации средств контроля в отношении данных, используемых для определения справедливой стоимости финансовых инструментов Общества, с целью установления их надежности;
- тестирование соответствия методов оценки финансовых активов по справедливой стоимости, применяемых Обществом;
- изучение внутренних документов Общества в отношении методик оценки на предмет их соответствия требованиям МСФО и положений Банка России;
- изучение методов оценки на предмет их соответствия требованиям МСФО и положений Банка России;
- детальное тестирование (на выборочной основе) значимых финансовых инструментов в отношении используемых методов определения текущей справедливой стоимости долговых финансовых активов;
- оценку достаточности раскрытий, сделанных Обществом в Примечаниях в составе годовой финансовой отчетности в части справедливой стоимости финансовых инструментов.

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

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

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

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

## **Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в 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:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;

г) 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 Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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

Руководитель аудита,  
по результатам которого составлено  
аудиторское заключение, действующий  
от имени аудиторской организации  
на основании доверенности  
от 09.01.2024 № 11-2024-АЗ



Васильева Елена Геннадьевна  
Квалификационный аттестат  
аудитора № 01-000416  
Член Саморегулируемой  
организации аудиторов  
Ассоциация «Содружество»  
ОРНЗ 22006053371

«11» апреля 2024 года

ООО «Управляющая компания «Инвестиции в будущее»  
 Отчет о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (в тысячах  
 российских рублей)

	Примечание	2023	2022
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	19	79
Средства в кредитных организациях	6	89	8 416
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	7	38 412	16 699
Дебиторская задолженность	8	637	600
Основные средства	10	429	624
Нематериальные активы		51	44
Прочие активы	11	66	60
<b>Итого активов</b>		<b>39 702</b>	<b>26 522</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	12	130	117
Заемные средства	13	499	598
Текущие налоговые обязательства		79	109
Отложенное налоговое обязательство		771	-
Прочие обязательства	14	598	567
<b>Итого обязательств</b>		<b>2 077</b>	<b>1 391</b>
<b>Стоимость чистых активов, принадлежащих участникам</b>			
Уставный капитал	15	21 000	21 000
Дополнительный капитал		5 710	5 710
Нераспределенная прибыль	16	10 916	(1 579)
<b>Итого Собственный капитал</b>		<b>37 626</b>	<b>25 131</b>
<b>Итого обязательств и чистых активов</b>		<b>39 702</b>	<b>26 522</b>

Донских Т.Ю.  
 Директор  
 10 апреля 2024 года

ООО «Управляющая компания «Инвестиции в будущее»  
 Отчет о совокупном доходе за 2023 год  
 (в тысячах российских рублей)

	Примечание	2023	2022
Выручка от оказания услуг по доверительному управлению		7 200	7 200
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17	10 033	(7 472)
Процентные доходы	17	1 189	170
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой		1 113	
Дивиденды и доходы от участия		1 293	1 113
Прочие доходы		-	12
<b>Всего Выручка</b>		<b>20 828</b>	<b>1 023</b>
Расходы на персонал		(4 691)	(2 493)
Общие и административные расходы	18	(2 206)	(2 102)
Прямые операционные расходы		(227)	(16)
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости		(14)	-
Процентные расходы	19	(111)	(95)
Прочие расходы		(1)	(15)
<b>Всего Выплаты и расходы</b>		<b>(7 248)</b>	<b>(4 720)</b>
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>		<b>13 579</b>	<b>(3 697)</b>
Расход по налогу на прибыль	9	(1 085)	(202)
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>		<b>12 495</b>	<b>(3 899)</b>
<b>Итого совокупный доход (убыток)</b>		<b>12 495</b>	<b>(3 899)</b>

Донских Т.Ю.,  
 Директор  
 10 апреля 2024 года



ООО «Управляющая компания «Инвестиции в будущее»  
Отчет о движении денежных средств за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2023	2022
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Средства, полученные от клиентов		7 200	7 200
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги		(2 123)	(1 503)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам		(4 515)	(2 295)
Оплата прочих административных и операционных расходов		(122)	(299)
Процентные доходы полученные		152	31
Процентные расходы уплаченные		(111)	(85)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		-	(25)
Налог на прибыль уплаченный		(344)	(286)
<b>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>138</b>	<b>2 739</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов		-	(51)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		53 300	2 000
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(45 100)	(10 200)
Прочие поступления от инвестиционной деятельности		-	800
Прочие платежи от инвестиционной деятельности		(8 300)	(500)
<b>Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(100)</b>	<b>(7 951)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Поступления от выпуска акций, увеличения долей участия и внесения вкладов собственниками (участниками)		-	5 000
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды		(99)	(55)
<b>Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(99)</b>	<b>4 945</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(61)</b>	<b>(268)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>		<b>79</b>	<b>347</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>		<b>19</b>	<b>79</b>

Донских Т.Ю.,  
Директор

10 апреля 2024 года



ООО «Управляющая компания «Инвестиции в будущее»  
 Отчет об изменениях в собственном капитале, за год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
 (в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 31 декабря 2021 года	21 000	710	2 320	24 030
Совокупная прибыль за 2022 год	-	-	(3 899)	(3 899)
Взносы участников	-	5 000	-	5 000
Остаток на 31 декабря 2022 года	21 000	5 710	(1 579)	25 131
Совокупная прибыль за 2023 год	-	-	12 495	12 495
Взносы участников	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2023 года	21 000	5 710	10 916	37 626

Донских Т.Ю.,  
 Директор  
 10 апреля 2024 года



## 1. Введение

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Инвестиции в будущее» (далее - Общество) было зарегистрировано Министерством Российской Федерации по налогам и сборам 15 октября 2019 года.

Общество работает на основании лицензии на осуществление деятельности управляющей компании инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда

- Лицензия Банка России № 21-000-1-01036 от 27 апреля 2020 года - деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами, негосударственными пенсионными фондами.

На 31.12.2023 года и на 31.12.2022 года Общество было зарегистрировано по адресу: 644010, Омская обл, Омск г., Маяковского ул., д. 83, помещ. 6П, помещ. 9

Приоритетным направлением деятельности Общества является деятельность по управлению закрытым паевым инвестиционным фондом комбинированным «Инвестиции в будущее».

Услуги предоставляются на территории Российской Федерации.

Ниже представлена информация об участниках Общества по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года:

Наименование	2023	2022
	Доля, %	Доля, %
Фридман Антон Ильич	50	50
Фридман Марк Ильич	50	50
<b>Итого</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Конечными бенефициарами по состоянию на 31 декабря 2023 и 31 декабря 2022 года являются Фридман Антон Ильич (50%), Фридман Марк Ильич (50%).

## 2. Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность

### Общая характеристика

Экономика Российской Федерации имеет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжает развиваться, подвержено частым изменениям и допускает возможность разных толкований. Колебания цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских организаций и граждан оказали и могут продолжать оказывать влияние на экономику Российской Федерации.

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям. Эти события могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Общества в будущем, последствия которого сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда, и ее воздействие на деятельность Общества могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

Общество осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. В течение 2023 года экономическая среда в России характеризовалась в том числе следующими факторами:

- продолжающееся значительное санкционное давление со стороны ряда недружественных стран и связанная с этим перестройка национальной экономики, в том числе реорганизация действующих и создание новых производств в рамках импортозамещения; поиск новых рынков ("поворот на восток"); высокое внимание предприятиям оборонного комплекса;

- высокая волатильность валютных курсов, ослабление курса рубля по отношению к основным торгуемым валютам, и связанные с этим меры валютного контроля, принятые Банком России;

- значительное увеличение ключевой ставки Банка России (ставка увеличилась с 7,5% до 16%). По сообщениям Банка России основная цель ужесточения ДКП - борьба с инфляцией, вышедшей за рамки прогнозов;

- повышенный уровень инфляции (по данным Банка России годовая инфляция в России в 2023 году составила 7,42% (что выше прогнозов), в 2024 году инфляция по прогнозу регулятора составит 4-4,5%);

- Положительная динамика ВВП. По предварительным данным рост ВВП по итогам 2023 года составил 3,5-3,6%, что выше прогнозных значений ряда аналитиков, и есть основания полагать на продолжение роста и с 2024 году;

- Положительная динамика индексов фондового рынка.

Российский фондовый рынок в 2023 году "отскочил" после провального 2022 года. По итогам года индекс Мосбиржи (IMOEX) прибавил 43,87%, поднявшись с 2154,12 пункта до 3099,11 пункта.

Восстановлению индекса Мосбиржи в 2023 году, помимо слабости рубля, помогли дальнейшая адаптация компаний к санкционным условиям, процессы редомициляции и выплата многими эмитентами дивидендов, которые стали значимым позитивным фактором для всего рынка.

Кроме этого, российские компании в 2023 году вернулись к IPO как к актуальной стратегии привлечения капитала, а частные инвесторы вернули интерес к рынку открыв более 6 млн. новых брокерских счетов.

По прогнозам участников рынка в 2024 рост индексов продолжится, однако разные участники прогнозируют разную динамику: от 12% до 30%.

Экспертами отмечается устойчивость, продемонстрированная рынком и потенциал роста оценивается как - привлекательный.

При этом, учитывая продолжающееся санкционное давление западных стран и противодействие им со стороны России, ослабление курса рубля и отклонение реального уровня инфляции от прогнозного, в прогнозах сохраняется некоторая доля неопределенности.

Основной вид деятельности Общества связан с управлением фондами и ценными бумагами, поэтому состояние фондового рынка оказывает на Общество влияние. Учитывая, что значительная часть активов Общества образована вложениями в ценные бумаги, финансовые результаты Общества за 2023 год коррелируют с общей динамикой фондового рынка.

Общество использует риск-ориентированный подход к управлению бизнес-процессами, направленный на непрерывный мониторинг конъюнктуры, с целью своевременного выявления рисков, возникающих вследствие изменений внешней и внутренней бизнес среды, консервативный подход при их оценке, что все вместе позволяет оперативно реагировать на ситуации, прямо или косвенно влияющие на финансовую устойчивость Общества.

Руководством принимаются все необходимые меры для снижения рисков, обеспечения эффективной работы Общества и создания условия для роста финансовых показателей.

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

## **Инфляция**

В таблице ниже приведены данные по уровням инфляции:

<u>Год, окончившийся</u>	<u>Инфляция за период, %</u>
31 декабря 2023 года	7,42
31 декабря 2022 года	11,94
31 декабря 2021 года	8,40

## **Валютные операции**

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России. В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США и Евро, установленные Банком России:

<u>Дата</u>	<u>Доллар США</u>	<u>Евро</u>
31 декабря 2023 года	89,6883	99,1919
31 декабря 2022 года	70,3375	75,6553
31 декабря 2021 года	74,2926	84,0695

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Общества тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Общества экономическая ситуация в Российской Федерации. Руководство Общества не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Общества.

В настоящую финансовую отчетность не включены корректировки, связанные с указанными рисками.

### **3. Принципы представления финансовой отчетности**

#### ***Основные принципы составления финансовой отчетности***

Финансовая отчетность Общества подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), утвержденными на территории Российской Федерации, включая все принятые ранее стандарты и интерпретации. Общество ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие МСФО во всех существенных аспектах.

Описание принципов учетной политики приведено ниже.

#### ***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 Общества являются рубли Российской Федерации.

#### ***Оценки и допущения***

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

### **Непрерывность деятельности**

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Общества тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Общества 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 Обществу. Руководство Общества не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Общества в будущем.

Финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Позиция Общества по ликвидности, описанная в Примечании 20, свидетельствует о достаточном объеме ликвидных активов для покрытия текущих обязательств.

Для оперативного управления риском ликвидности Обществом на регулярной основе проводится мониторинг внешних факторов, способных оказать влияние на уровень ликвидности Общества, и составляется прогноз потоков платежей. Для среднесрочного и долгосрочного управления риском ликвидности в Обществе анализируется разрыв в сроках погашения требований и обязательств. В целях ограничения риска Обществом устанавливаются лимиты на разрывы ликвидности. Установленные предельные значения периодически пересматриваются в связи с изменяющимися условиями внешней и внутренней среды.

### **Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года**

Введение в действие нового стандарта и применение дополнений к действующим стандартам в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года, не оказало существенного эффекта на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Общества:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (новый стандарт);
- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (дополнение);
- МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» (дополнение);
- МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (дополнение).

### **Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу**

Общество не осуществляло раннего применения стандартов, интерпретаций или дополнений, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Стандарты и интерпретации:

- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Соглашения финансирования поставщиков, вводятся с 1 января 2024

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Обязательство по аренде в операции продажи с обратной арендой, вводятся с 1 января 2024

- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных и долгосрочные обязательства с ковенантами, вводятся с 1 января 2024

- МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств». Соглашения финансирования поставщиков, вводятся с 1 января 2024

- МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» Определение валютного курса при невозможности обмена валюты, вводятся с 1 января 2025

Руководство Общества планирует применить все вышеприведенные стандарты и интерпретации в финансовой отчетности за соответствующие отчетные периоды. Не ожидается, что эти стандарты и интерпретации окажут существенное влияние на будущие отчетные периоды и будущие операции Общества.

#### 4. Основные принципы учетной политики

##### *Денежные средства и их эквиваленты*

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой наиболее ликвидные активы и включают наличные денежные средства, средства на расчетных и валютных счетах, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

##### *Финансовые инструменты*

В зависимости от их классификации финансовые инструменты отражаются в отчетности по справедливой или по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость - это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости основана на предположении, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит либо на основном рынке актива или обязательства, либо в отсутствие основного рынка на наиболее выгодном рынке для актива или обязательства. Дополнительная информация о справедливой стоимости и оценках справедливой стоимости представлена в Примечании 23.

Амортизированная стоимость - это сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, - разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, и, применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки. Валовая балансовая стоимость финансового актива представляет собой амортизированную стоимость финансового актива до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Метод эффективной процентной ставки представляет собой метод распределения процентных доходов или процентных расходов за соответствующий

период, с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку (эффективную процентную ставку) на текущую стоимость инструмента.

Эффективная процентная ставка - это точная ставка дисконтирования предполагаемых будущих денежных выплат или поступлений (за исключением будущих кредитных убытков) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента до амортизированной стоимости.

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, отличным от обесцененных финансовых активов, Общество оценивает будущие денежные потоки с учетом всех контрактных условий финансового инструмента, не учитывая ожидаемые кредитные убытки. Для активов, являющихся обесцененными финансовыми активами, будущие денежные потоки при расчете эффективной процентной ставки корректируются с учетом ожидаемых кредитных убытков.

### ***Первоначальное признание финансовых инструментов.***

Финансовый актив или финансовое обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости, увеличенной или уменьшенной в случае финансового актива или финансового обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании, как правило, является цена сделки. В случае отличия цены сделки от справедливой стоимости признается прибыль или убыток от первоначального признания.

### ***Классификация финансовых активов.***

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССЧПСД) или по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧПУ).

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

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

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССЧПСД), если выполняются оба следующих условия:

- (а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и

(b) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Во всех прочих случаях финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (ССЧПУ).

Таким образом, финансовые активы, предназначенные для торговли, относятся в категорию ССЧПУ. Долевые финансовые активы в общем случае также учитываются по ССЧПУ.

Однако применительно к инвестициям в долевые инструменты руководство может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, при условии, что эти долевые инструменты не предназначены для торговли. В случае такого выбора долевые финансовые инструменты учитываются в категории ССЧПСД без последующего переноса доходов или расходов в состав прибылей или убытков.

#### ***Реклассификация финансовых активов.***

Финансовые активы не реклассифицируются после их первоначального признания, за исключением периода после изменения бизнес-модели для управления финансовыми активами.

Если Общество определяет, что бизнес-модель, на основании которой управляется тот или иной портфель финансовых активов, претерпела изменения, являющиеся значительными относительно объема операций с данным портфелем активов, то он реклассифицирует все финансовые активы данного портфеля с первого дня следующего отчетного периода (дата реклассификации). Данные за прошлые периоды пересчету не подлежат.

#### ***Классификация финансовых обязательств.***

Обязательства Общества в основном классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости.

#### ***Взаимозачет финансовых инструментов.***

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.

#### ***Отражение доходов и расходов.***

Процентные доходы и расходы отражаются по долговым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССЧПСД, по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки.

Процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, за исключением:

- финансовых активов, которые стали обесцененными (этап 3) и по которым процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки),  
и
- приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов, по которым процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки).

Процентные доходы и расходы для долговых инструментов, оцениваемых по ССЧПУ, отражаются по методу начисления с использованием номинальной процентной ставки.

Все прочие сборы, комиссии и прочие статьи доходов и расходов, которые не являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, обычно учитываются по методу начисления в течение периода оказания услуг, как правило, на линейной основе.

### **Обесценение финансовых активов**

С целью оценки обесценения Общество относит финансовые инструменты в следующие группы в зависимости от изменения риска наступления дефолта с момента первоначального признания инструмента:

#### **Этап 1: 12-месячные ожидаемые кредитные убытки**

Данный этап включает инструменты, по которым не было значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания и которые не были отнесены к кредитно-обесцененным в момент первоначального признания.

По таким инструментам признается доля ожидаемых кредитных убытков, которые возникают вследствие дефолтов, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

#### **Этап 2: ожидаемые кредитные убытки за весь срок - не кредитно-обесцененные активы**

Данный этап включает инструменты, по которым произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными.

В отношении таких инструментов создаются резервы под ожидаемые кредитные убытки за весь срок инструмента.

#### **Этап 3: ожидаемые кредитные убытки за весь срок - кредитно-обесцененные инструменты**

Финансовые инструменты оцениваются как обесцененные, когда произошло одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на предполагаемые будущие денежные потоки этого инструмента (события обесценения).

Для финансовых инструментов, которые стали кредитно-обесцененными, признаются ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

### ***Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные активы***

Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные активы - это активы, по которым имелись признаки обесценения на момент первоначального признания. По таким активам на отчетную дату признаются только накопленные с момента первоначального признания изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

На каждую отчетную дату Общество оценивает, произошло ли значительное увеличение кредитного риска для финансовых инструментов с момента первоначального признания путем сравнения риска дефолта, имевшего место в течение ожидаемого срока службы инструмента между отчетной датой и датой первоначального признания.

### ***Депозиты, размещенные в банках***

Депозиты, размещенные в банках, отражаются, когда Общество предоставляет денежные средства банкам-контрагентам, при этом у Общества отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающими непроизводными 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.

### ***Основные средства***

Основные средства отражаются по стоимости приобретения, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

На каждую отчетную дату Общество определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Общество 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 отчете о совокупном доходе в составе прочих расходов.

Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о совокупном доходе в момент их возникновения.

Незавершенное строительство, если необходимо, учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. По завершении строительства активы переводятся в состав основных средств и отражаются по

балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

### **Амортизация**

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

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение сроков полезного использования.

В конце срока эксплуатации остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Общество получило 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.

### **Операционная аренда - Общество в качестве арендатора**

Общество арендует офисную недвижимость. Договоры аренды признаются в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства на дату, когда арендованный актив становится доступным для использования Обществом. Каждый платеж по аренде распределяется между обязательством и финансовыми расходами. Финансовые расходы отражаются в составе прибыли или убытка в течение срока аренды с целью обеспечения постоянной процентной ставки по оставшемуся обязательству по аренде за каждый период. Актив в форме права пользования, признанный по первоначальной стоимости, амортизируется линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше.

Активы и обязательства, возникающие в результате аренды, первоначально оцениваются по текущей приведенной стоимости. Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные платежи (включая прямые фиксированные платежи), за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде, подлежащих получению по отменяемой и неотменяемой операционной аренде;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса цен или процентной ставки;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям остаточной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если у арендатора есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона, и
- выплаты штрафов за досрочное расторжение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на досрочное расторжение аренды.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, которая представляет собой ставку, которую арендатор должен будет заплатить,

чтобы привлечь средства, необходимые для получения актива аналогичной стоимости в аналогичной экономической среде с аналогичными условиями.

- Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей в себя следующие компоненты:
- сумму первоначальной стоимости обязательства по аренде;
- любые арендные платежи, сделанные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом любых полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты, понесённые арендатором и
- оценочные затраты на восстановление.

Платежи, связанные с краткосрочной арендой и арендой активов с низкой стоимостью, признаются равномерно как расходы в составе прибыли или убытка.

Краткосрочная аренда - это аренда со сроком аренды двенадцать месяцев или менее.

При определении срока аренды руководство Общества 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).

Оценка подлежит пересмотру в случае наступления значительного события или значительного изменения в обстоятельствах, которое влияет на такую оценку и при этом подконтрольно арендатору.

### **Уставный капитал**

Вложения в уставный капитал в форме неденежных активов отражаются по справедливой стоимости таких активов на дату внесения вклада. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с изменением долей владения, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

### **Эмиссионный доход**

Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных долей.

### **Дивиденды**

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

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

Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

После утверждения общим собранием участников дивиденды отражаются в финансовой отчетности как распределение прибыли.

### ***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 Общество 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***

Общество применяет упрощенную систему налогообложения и не является плательщиком налога на прибыль, в связи с этим Общество не формирует отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства.

### ***Отражение доходов и расходов***

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

Комиссионные доходы, не относящиеся к операциям 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 процентных доходов, доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой, доходы от переоценки ценных бумаг, полученные дивиденды. К расходам по инвестиционной деятельности относятся расходы и убытки от переоценки финансовых активов.

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 Общество 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 Общество 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 Общества. У Общества 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 сотрудникам Общества и отражаются в отчете о совокупном доходе по строке «Расходы на содержание персонала».

### ***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.

### **Изменения в учетной политике**

Учетная политика Общества в течение 2023 года не изменялась.

В 2024 году планируется внесение изменений в учетную политику в отношении следующих новых стандартов:

- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные - перенос даты вступления в силу - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты). Поправки к МСФО (IAS) 1 в отношении классификации обязательств на краткосрочные и долгосрочные были выпущены в январе 2020 года с первоначальной датой вступления в силу с 1 января 2022 года или после этой даты. Дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 года Поправками к МСФО (IAS) 1. Общество полагает, что данные поправки не окажут существенного влияния на его бухгалтерскую (финансовую) отчетность.

- Отсутствие конвертируемости валюты - Поправки к МСФО (IAS) 21 (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты). Общество полагает, что данные поправки не окажут существенного влияния на его бухгалтерскую (финансовую) отчетность.

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 - «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Общество полагает, что данные поправки не окажут существенного влияния на его бухгалтерскую (финансовую) отчетность.

- Обязательства по аренде при продаже и обратной аренде - Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты). Общество полагает, что данные поправки не окажут существенного влияния на его бухгалтерскую (финансовую) отчетность.

- Долгосрочные обязательства с ковенантами - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 31 октября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты). Общество полагает, что данные поправки не окажут существенного влияния на его бухгалтерскую (финансовую) отчетность.

- Операции факторинга кредиторской задолженности - поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 25 мая 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты). Общество полагает, что данные поправки не окажут существенного влияния на его бухгалтерскую (финансовую) отчетность.

- ФСБУ 14/2022 «Нематериальные активы» (утвержден в 2022 году, применяется начиная с бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2024 год). Данный стандарт

устанавливает требования к формированию в бухгалтерском учете организаций информации об объектах бухгалтерского учета при получении (предоставлении) за плату во временное пользование имущества, допустимые способы ведения бухгалтерского учета таких объектов, состав и содержание указанной информации, раскрываемой в бухгалтерской (финансовой) отчетности организаций. Общество не ожидает, что применение данного ФСБУ окажет существенное влияние на его бухгалтерскую (финансовую) отчетность.

- ФСБУ 28/2023 «Инвентаризация» (утвержден в 2023 году, применяется с 1 апреля 2025 года). Стандарт устанавливает обязательные требования к проведению инвентаризации. Общество не ожидает, что применение данного ФСБУ окажет существенное влияние на его бухгалтерскую (финансовую) отчетность.

### **Непрерывность деятельности**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Обществом тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Общества 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 Обществу. Руководство Общества не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Общества в будущем.

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

### **5. Денежные средства и их эквиваленты**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Текущие счета в российской валюте	19	79
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>19</b>	<b>79</b>

Денежные средства и их эквиваленты размещаются в российских банках. На 31 декабря 2023 г. 100% денежных средств и их эквивалентов были размещены в ПАО "ВТБ" (2022: 100%).

Анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству приведен в Примечании 20. Информация о справедливой стоимости денежных средств и их эквивалентов приведена в Примечании 23.

### **6. Средства в кредитных организациях**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Депозиты, размещенные в российских коммерческих банках	0	8 211

Расчеты доверителей (комитентов) по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами	89	205
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>89</b>	<b>8 416</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 года размещенные Обществом депозиты в российских банках - отсутствовали. На 31 декабря 2023 года: в размере 8 211 тыс. рублей по ставкам от 6,25% до 6,58% годовых.

#### 7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, состоят из следующих позиций:

	2023	2022
Долевые ценные бумаги, удерживаемые для торговли, кредитных организаций и банков- нерезидентов	6 496	2 439
Долевые ценные бумаги, удерживаемые для торговли, нефинансовых организаций	31 916	14 260
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>38 412</b>	<b>16 699</b>

#### 8. Дебиторская задолженность

	2023	2022
Расчеты по начисленным доходам по акциям, долям, паям	49	-
Дебиторская задолженность клиентов	588	600
<b>Итого дебиторской задолженности</b>	<b>637</b>	<b>600</b>

Информация о концентрации дебиторской задолженности представлена ниже:

	2023	2022
Количество Контрагентов с общей суммой дебиторской задолженности, превышающей 10% от итогового показателя (нетто)	1	1
Совокупная сумма остатков по данным Контрагентам	588	600
Процент от общей суммы дебиторской задолженности	92%	100%

Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 31.12.2023 создан в размере 2% (12 тыс.руб.). На 31.12.2022 не создавался ввиду ее краткосрочности и отсутствия признаков обесценения.

В таблице ниже приводится анализ дебиторской задолженности по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	Текущие	Просроченные (дней)				Итого
		до 90	90 - 180	180- 365	свыше 365	
Дебиторская задолженность клиентов	637	-	-	-	-	637
<b>Итого</b>	<b>637</b>	-	-	-	-	<b>637</b>

В таблице ниже приводится анализ дебиторской задолженности по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2022 года:

	Текущие	Просроченные (дней)				Итого
		до 90	90 - 180	180- 365	свыше 365	
Дебиторская задолженность клиентов	600	-	-	-	-	600
<b>Итого</b>	<b>600</b>	-	-	-	-	<b>600</b>

Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 23.

## 9. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2023	2022
Текущие расходы по налогу на прибыль	314	202
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	771	-
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>1 085</b>	<b>202</b>

Текущая ставка налога на прибыль составляет 15% (2022 г.: 15%). Общество уплачивает единый налог в связи с применением упрощенной системы налогообложения.

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

	2023	2022
<b>(Прибыль)/Убыток до налогообложения</b>	<b>13 579</b>	<b>(3 697)</b>
Теоретический налоговый расход (возмещение) по ставке 15% (2022: 15 %)	(2 037)	555
Расходы за вычетом доходов, не уменьшающие налоговую базу	3 121	(352)

<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>1 085</b>	<b>202</b>
-------------------------------------	--------------	------------

В связи с применением упрощенной системы налогообложения, в соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации, у Общества не возникает отложенных налоговых активов и обязательств.

## 10. Основные средства

Ниже представлены данные Группы по движению основных средств за 2023 год:

	Земля, здания и сооружения	Компьютеры и оборудование	Производственное оборудование	Активы в форме права пользования и лизинговые активы	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
на 31 декабря 2021 года	-	137	-	-	137
Приобретение	-	-	-	661	661
Выбытие	-	-	-	-	-
на 31 декабря 2022 года	-	137	-	661	798
Приобретение	-	-	-	-	-
Выбытие	-	-	-	-	-
на 31 декабря 2023 года	-	137	-	661	798
<b>Накопленная амортизация</b>					
на 31 декабря 2021 года	-	(8)	-	-	(8)
Начисленная амортизация	-	(66)	-	(99)	(166)
Выбытие	-	-	-	-	-
на 31 декабря 2022 года	-	(74)	-	(99)	(174)
Начисленная амортизация	-	(63)	-	(132)	(195)
Выбытие	-	-	-	-	-
на 31 декабря 2023 года	-	(137)	-	(132)	(269)
<b>Остаточная стоимость</b>					
на 31 декабря 2022 года	-	63	-	561	624
на 31 декабря 2023 года	-	0	-	429	429

## 11. Прочие активы

	2023	2022
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	2	1
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	64	59
<b>Итого прочие активы</b>	<b>66</b>	<b>60</b>

## 12. Кредиторская задолженность

	2023	2022
Кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	5	-

Примечания на страницах с 11 по 42 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Кредиторская задолженность по услугам по содержанию и аренде помещений	18	18
Кредиторская задолженность перед депозитариями	0	1
Прочая кредиторская задолженность	107	98
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>130</b>	<b>117</b>

### 13. Заемные средства

Займы и прочие привлеченные средства состоят из следующих позиций:

	2023	2022
Обязательства по аренде	499	598
<b>Итого заёмные средства</b>	<b>499</b>	<b>598</b>

Ниже в таблице представлена сверка валовых и чистых обязательств по аренде в разрезе сроков их возникновения:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Валовые обязательства по аренде	28	93	378	-	499
Чистые обязательства по аренде	28	93	378	-	499

Ниже в таблице представлена информация о процентных ставках и сроках погашения привлеченных средств:

	2023		2022	
	% ставка	Срок погашения	% ставка	Срок погашения
Обязательства по аренде	20%	3 г 3 мес.	20%	4 г 3 мес.

### 14. Прочие обязательства

	2023	2022
Расчеты с сотрудниками	197	67
Расчеты по социальному страхованию	125	103
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	240	388
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	36	9
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>598</b>	<b>567</b>

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

## 15. Уставный капитал

Объявленный уставный капитал участников, выпущенный и полностью оплаченный, по состоянию на 31 декабря 2023 г. составил 21 000 тыс.руб. (на 31 декабря 2022г. -21 000 тыс.руб.). Номинальная стоимость зарегистрированного, выпущенного и полностью оплаченного уставного капитала составляет 21 000 тыс.руб. (на 31 декабря 2021 г. - 21 000 тыс.руб.). Уставный капитал Общества сформирован за счет вкладов в российских рублях, внесенных участниками, которые имеют право на получение дивидендов и распределение прибыли в рублях, полученной за предшествующие периоды.

## 16. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между участниками Общества может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

На 31 декабря 2023 года нераспределенная прибыль Общества составила 10 916 тыс. рублей (2022 г.: накопленный непокрытый убыток 1 579 тыс. рублей).

В 2023 году объявлений дивидендов участникам Общества не производилось (в 2022 г.: объявлений дивидендов участникам Общества не производилось).

## 17. Инвестиционные доходы за вычетом расходов

	2023	2022
<b>Доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми для торговли</b>		
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от торговых операций с ценными бумагами, удерживаемыми для торговли	(203)	(1 322)
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки ценных бумаг, удерживаемых для торговли	10 236	(6 150)
<b>Процентный доход</b>		
Депозиты	141	42
Долговые и долевыe ценные бумаги, удерживаемые для торговли	1 048	128
<b>Итого результат от инвестиционной деятельности</b>	<b>11 222</b>	<b>(7 303)</b>

### 18. Общие и административные расходы

	2023	2022
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	4	9
Амортизация основных средств	195	166
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	21	7
Расходы по аренде	7	60
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	235	115
Расходы на юридические и консультационные услуги	636	708
Транспортные расходы	-	34
Командировочные расходы	28	98
Штрафы, пени	0	-
Расходы на услуги кредитных организаций и банков-нерезидентов	26	24
Прочие административные расходы	1 054	881
<b>Итого общих и административных расходов</b>	<b>2 206</b>	<b>2 102</b>

### 19. Процентные расходы

	2023	2022
Процентные расходы по арендным обязательствам	111	95
<b>Итого процентных расходов</b>	<b>111</b>	<b>95</b>

### 20. Управление рисками

Управление рисками Общества осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), географического риска, а также операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразования по операциям и оценки результатов деятельности. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

#### **Кредитный риск**

Общество принимает на себя кредитный риск, а именно риск неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств в соответствии с условиями договора.

Общество осуществляет регулярный мониторинг кредитных рисков. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа

способности существующих контрагентов погасить суммы задолженности по договорам. На постоянной основе анализируется дебиторская задолженность по срокам погашения. Анализируется сбор доходов в разрезах контрагентов, территорий и видов операций.

Суммой, в которой наилучшим образом учтен максимальный кредитный риск, в целом является балансовая стоимость долговых и долевого финансовых активов, отраженных на балансе Общества:

	31 декабря 2023	31 декабря 2022
Денежные средства и их эквиваленты	19	79
Средства в кредитных организациях	89	8 416
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	38 412	16 699
Дебиторская задолженность	637	600
Прочие активы	66	60
<b>Итого</b>	<b>39 222</b>	<b>25 854</b>

Кредитное качество финансовых активов, которые не являются обесцененными, может быть определено при помощи рейтинга (в случае его наличия), присвоенного сторонним рейтинговым агентством. Для оценки качества финансовых активов были использованы рейтинги Fitch, Moody's. и национальными (Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства (АКРА) и АО «Рейтинговое агентство «Эксперт РА») рейтинговыми агентствами

Для финансовых активов, не имеющих рейтинга Fitch и имеющих рейтинги других рейтинговых агентств (Standard & Poor's, Moody's, A.M. Best), кредитное качество определено на основании следующих принципов соответствия рейтингов:

	Fitch Ratings	S&P Ratings	Moody's Ratings	A.M. Best Ratings
<b>Инвестиционная Категория</b>				
Наивысший уровень кредитоспособности	AAA	AAA	Aaa	A++
Очень высокая кредитоспособность	AA	AA	Aa	A+
Высокая кредитоспособность	A	A	A	A
Хорошая кредитоспособность	BBB	BBB	Baa	A-, B++
<b>Спекулятивная Категория</b>				
Спекулятивный рейтинг	BB	BB	Ba	B+
В значительной степени спекулятивный рейтинг	B	B	B	B, B-
Существует вероятность дефолта	CCC	CCC	Ca	C
Высокая вероятность дефолта	CC	CC	Ca	D, E
Возбуждена процедура банкротства	C	C	C	F
Дефолт	D	D	D	-

В таблице ниже приведена классификация финансовых активов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	Рейтинг отсутствует	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	19	-	-	-	19
Средства в кредитных организациях	89	-	-	-	89
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	34 914	-	-	3 498	38 412
Дебиторская задолженность	-	-	-	637	637
Прочие активы	-	-	-	66	66
<b>Итого</b>	<b>35 021</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 201</b>	<b>39 222</b>

### **Рыночный риск**

Общество принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство Общества устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

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

### **Географический риск**

Общество ведет свою деятельность в Российской Федерации, в связи с чем преобладающая часть активов и обязательств относится к России.

### **Валютный риск**

Общество принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на его финансовое положение и потоки денежных средств.

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Общества на 31 декабря 2023 года. Активы и обязательства Общества отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют.

	Рубли	Доллары США	Евро	Фунты стер- лингов	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	19	-	-	-	19
Средства в кредитных организациях	89	-	-	-	89
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	19 884	6 623	8 007	3 897	38 412
Дебиторская задолженность	637	-	-	-	637
Основные средства	429	-	-	-	429
Нематериальные активы	51	-	-	-	51
Прочие активы	66	-	-	-	66
<b>Итого активов</b>	<b>21 175</b>	<b>6 623</b>	<b>8 007</b>	<b>3 897</b>	<b>39 702</b>
<b>Обязательства</b>					
Кредиторская задолженность	130	-	-	-	130

Примечания на страницах с 11 по 42 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Заемные средства	499	-	-	-	499
Текущие налоговые обязательства	79	-	-	-	79
Отложенное налоговое обязательство	771	-	-	-	771
Прочие обязательства	598	-	-	-	598
<b>Итого обязательств</b>	<b>2 077</b>	-	-	-	<b>2 077</b>
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2023 года	19 098	6 623	8 007	3 897	37 626

Ниже представлено влияние на прибыль до налогообложения и капитал ввиду изменения справедливой стоимости монетарных активов и обязательств в связи с изменением валютных курсов:

Валюта	Изменение	2023		2022	
		Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Доллар США	+10%	662	530	40	32
	-10%	(662)	(530)	(40)	(32)
Фунт стерлингов	+10%	390	312	25	20
	-10%	(390)	(312)	(25)	(20)
Евро	+10%	801	641	53	42
	-10%	(801)	(641)	(53)	(42)

### **Риск ликвидности**

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требований по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям.

Общество придерживается консервативной инвестиционной стратегии. Основными инвестициями являются долевые и долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости и депозитные вклады в российских банках. С целью обеспечения дополнительного резерва ликвидности значительная часть денежных средств размещается на текущих счетах.

Управление ликвидностью Общества требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием.

Общество регулярно контролирует позицию по ликвидности и проводит тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия. Кроме этого Общество контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	До востребования и менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	19	-	-	19
Средства в кредитных организациях	89	-	-	89
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	21 529	16 883	-	38 412
Дебиторская задолженность	637	-	-	637
Основные средства	-	-	429	429
Нематериальные активы	-	-	51	51
Прочие активы	66	0	-	66
<b>Итого активов</b>	<b>22 338</b>	<b>16 884</b>	<b>480</b>	<b>39 702</b>
<b>Обязательства</b>				
Кредиторская задолженность	130	-	-	130
Заемные средства	28	93	378	499
Текущие налоговые обязательства	-	79	-	79
Отложенное налоговое обязательство	-	-	771	771
Прочие обязательства	358	240	-	598
<b>Итого обязательств</b>	<b>516</b>	<b>412</b>	<b>1 149</b>	<b>2 077</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>21 823</b>	<b>16 472</b>	<b>(669)</b>	<b>37 626</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>21 823</b>	<b>38 294</b>	<b>37 626</b>	

По мнению руководства Общества, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения активов и обязательств является основополагающим фактором для успешного управления Обществом. В Обществе, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств является важным фактором для оценки ликвидности Общества и его рисков.

#### **Риск процентной ставки**

Общество принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие

колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки. Руководство Общества оценивает риск процентной ставки как несущественный.

### **Прочий ценовой риск**

В настоящее время в связи с финансовым кризисом для Общества актуальным является риск досрочного расторжения договора доверительного управления.

## **21. Управление капиталом**

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

В течение 2023 года и 2022 году Общество соблюдало все требования, установленные Банком России к уровню собственных средств.

Минимальный размер собственных средств некредитной финансовой организации, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, должен составлять не менее 20'000 тысяч рублей.

На 31.12.2023 величина собственных средств некредитной финансовой организации составляет 27 903 тысяч рублей (на 31.12.2022: 29 084 тысяч рублей).

**31 декабря 2023**

---

Величина собственных средств, оцененный по требованиям Банка России	27 903
Минимальный размер собственных средств (не менее)	20 000
Указание на соответствие размера собственных средств управляющей компании требованиям к минимальному размеру собственных средств	Соответствует

---

В течение 2023 и 2022 годов Общество выполняло все требования, установленные Банком России к уровню собственных средств.

## **22. Условные обязательства**

### **Юридические вопросы**

По состоянию на 31 декабря 2023 года руководство Общества не располагает сведениями о каких-либо существенных судебных исках в отношении Общества, находящихся на рассмотрении, отложенных или возможных. По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года Обществом не создавались резервы под возможные потери по судебным искам.

## **Налоговое законодательство**

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества данного законодательства применительно к операциям и его деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2023 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Общества в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

### **23. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

Общество использует следующие методы и допущения для оценки справедливой стоимости указанных финансовых инструментов:

#### ***Денежные средства и их эквиваленты***

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

#### ***Средства в кредитных организациях, дебиторская задолженность***

Средства в кредитных организациях, дебиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости и учитываются до срока своего погашения. Оценочная справедливая стоимость средств в кредитных организациях, дебиторской задолженности определяется на основе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих на отчетную дату процентных ставок по новым инструментам с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

По мнению руководства Общества, балансовая стоимость средств в кредитных организациях, дебиторской задолженности приблизительно равна их справедливой стоимости, ввиду их преимущественно краткосрочного характера.

**Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как  
оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Справедливая стоимость - это цена продажи актива или передачи обязательства («цена выхода») при проведении операции на добровольной основе между участниками основного (или наиболее выгодного) рынка в текущих нормальных рыночных условиях на дату оценки.

При этом цена может быть определена путем непосредственного наблюдения или с использованием иной методики оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок - это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости активов и обязательств, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

к Уровню 1 относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,

(ii) к Уровню 2 - полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные прямо либо косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (например, цены), и

(iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство Общества использует профессиональные суждения. Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

Ниже представлен анализ финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости:

31 декабря 2023 года	Оценка на основе котировок активного рынка	Оценка только на основе рыночных данных	Оценка с использован ием нерыночных данных	Итого
	1 уровень	2 уровень	3 уровень	
<i>Финансовые активы</i>				
- оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ценные бумаги, удерживаемые для торговли), в том числе:				
долевые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	38 412	-	-	38 412
долевые ценные бумаги некредитный финансовых организаций	10 015	-	-	10 015
долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	1 048	-	-	1 048
долевые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	10 465			10 465
долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	511			511
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	16 373			16 373
<b>Итого</b>	<b>38 412</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38 412</b>

Финансовые активы Общества, оцениваемые по справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2023 относятся к Уровню 1.

### *Прочие обязательства*

Краткосрочная кредиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая кредиторской задолженности определяется на основе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих на отчетную дату процентных ставок. По мнению руководства Общества, балансовая стоимость кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости, так как она имеет краткосрочный характер.

## **24. 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.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу за 2023 год составило 1 723 тыс. рублей (2022 г.: 1 277 тыс. рублей).

Информация об операциях и остатках со связанными сторонами за 2023 год  
представлена в таблице ниже:

	Участники
2023 год	
Отчет о совокупном доходе	
Общие и административные расходы	(1 723)
Отчет о финансовом положении	
Прочие обязательства	142

Информация об операциях и остатках со связанными сторонами за 2022 год  
представлена в таблице ниже:

	Участники
2022 год	
Отчет о совокупном доходе	
Общие и административные расходы	(1 277)
Отчет о финансовом положении	
Прочие обязательства	269

## 25. События после отчетной даты

За период с 31 декабря 2023 года и до даты подписания настоящей финансовой  
отчетности не произошло каких-либо существенных фактов хозяйственной жизни,  
которые оказали или могли бы оказать влияние на финансовое состояние Общества.

Донских Т. Ю.  
Директор  
10 апреля 2024 года

