

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Единственному участнику Общества с ограниченной ответственностью "УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "СМАРТС-ИНВЕСТ"

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью "УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "СМАРТС-ИНВЕСТ" (ОГРН 1206300052342), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года и отчетов о прибылях и убытках, о прочем совокупном доходе, об изменениях в собственном капитале и о движении денежных средств за 2024 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью "УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "СМАРТС-ИНВЕСТ" по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2024 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе "Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности" настоящего 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, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (Примечания №6 к годовой финансовой отчетности)

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляют собой долговые ценные бумаги некредитных организаций. Мы сосредоточились на данном вопросе вследствие существенности показателей. Данный вопрос является значимым, так как требует профессионального суждения руководства и в отношении оценки ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты".

Для определения значительного увеличения кредитного риска с даты первоначального признания, а также для расчета ожидаемых кредитных убытков необходимо применять профессиональное суждение. Оценка увеличения кредитного риска основана на анализе изменений риска дефолта, возникающего в течение оставшегося срока жизни финансового инструмента. Выбор пороговых значений, при которых увеличение кредитного риска признается значительным, таких как величина снижения кредитного рейтинга, также носит субъективный характер.

Наши аудиторские процедуры включали: оценку методики расчета ожидаемых кредитных убытков на предмет их соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты", а также

последовательности применения критериев по расчету кредитных рейтингов, выбранных руководством, на отчетную дату. А также в ходе аудиторских процедур мы проверили наличие прав Общества с ограниченной ответственностью "УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "СМАРТС-ИНВЕСТ" на данные финансовые активы.

Мы также изучили раскрытия в годовой финансовой отчетности касательно резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

Выручка (Примечание №13 к годовой финансовой отчетности)

Мы уделили особое внимание вопросу признания выручки по причине существенности данного показателя в стоимостном выражении. Потоки поступления выручки в основном представляют собой вознаграждение по доверительному управлению паевым инвестиционным фондом.

Наши процедуры были направлены на проверку полноты, своевременности, арифметической точности, оценки признания выручки исходя из условий договоров и иных документов. В рамках аудита мы оценили последовательность применения учетной политики в области признания выручки, а также риск недобросовестных действий или ошибок. На выборочной основе нами была осуществлена проверка наличия у Общества с ограниченной ответственностью "УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "СМАРТС-ИНВЕСТ" прав на получение выручки и надлежащего порядка ее признания, проверка корректности сроков и сумм признания выручки.

Мы также осуществили проверку раскрытия информации в отношении выручки, представленной в примечаниях к годовой финансовой отчетности.

Прочие сведения

Аудит годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью "УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "СМАРТС-ИНВЕСТ" за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, был проведен другой аудиторской организацией, которая выразила немодифицированное мнение о данной отчетности 19 апреля 2024 года.

Ответственность руководства и единственного участника аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной 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 аудируемого лица 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 аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Единственный участник несет ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности аудируемого лица.

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 аудируемого лица;

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

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица 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 аудируемого лица 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 аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

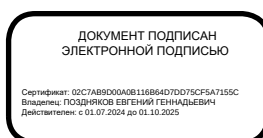
д) проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с единственным участником аудируемого лица, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем единственному участнику аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали это лицо обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

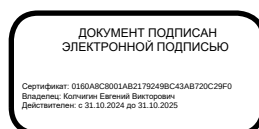
Из тех вопросов, которые мы довели до сведения единственного участника аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском 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.

Генеральный директор
ООО "АКГ "Листик и Партнеры"



Поздняков Евгений Геннадьевич
ОРНЗ 21706016815

Руководитель аудита, по результатам
которого составлено аудиторское
заключение



Колчигин Евгений Викторович
ОРНЗ 21706027380

Аудиторская организация

Общество с ограниченной ответственностью "Аудиторско-Консалтинговая Группа "Листик и Партнеры"
454091, Российская Федерация, г. Челябинск, ул. Красная, д. 4, эт. 6, помещ. 65.
ОРНЗ 11606064704

18 апреля 2025 года

**Общество с ограниченной ответственностью
"УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "СМАРТС-ИНВЕСТ"**

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года**

Содержание

Отчет о финансовом положении.....	3
Отчет о прибылях и убытках.....	4
Отчет о прочем совокупном доходе.....	5
Отчет об изменениях в собственном капитале	6
Отчет о движении денежных средств.....	7

Примечания в составе финансовой отчетности

1. Основная деятельность	8
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	8
3. Основы представления отчетности	9
4. Принципы Учетной политики	10
5. Денежные средства и их эквиваленты	18
6. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	18
7. Основные средства	19
8. Нематериальные активы	20
9. Прочие активы	20
10. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	21
11. Прочие обязательства.....	21
12. Уставный капитал.....	21
13. Выручка.....	21
14. Процентные доходы	21
15. Расходы на персонал	22
16. Прямые операционные расходы.....	22
17. Общие и административные расходы.....	22
18. Налог на прибыль	22
19. Дивиденды	24
20. Управление финансовыми рисками	24
21. Условные обязательства	28
22. Справедливая стоимость финансовых инструментов	29
23. Операции со связанными сторонами	31
24. Учетные оценки и суждения, принятые при применении Учетной политики	32
25. События после отчетной даты.....	32

ООО УК "СМАРТС-ИНВЕСТ"
Отчет о финансовом положении
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	2 005	282
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	6	28 560	29 490
Нематериальные активы	8	-	5
Основные средства	7	80	-
Отложенные налоговые активы	18	870	1 515
Прочие активы	9	287	231
Итого активов		31 802	31 523
Обязательства			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	10	3	3
Обязательство по текущему налогу на прибыль		74	382
Отложенные налоговые обязательства	18	104	109
Прочие обязательства	11	1 207	3 417
Итого обязательств		1 388	3 911
Собственный капитал (Дефицит собственного капитала)			
Уставный капитал	12	25 000	25 000
Добавочный капитал		1 500	1 500
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		3 913	1 112
Итого собственный капитал (Дефицит собственного капитала)		30 413	27 612
Итого обязательств и собственного капитала (дефицита собственного капитала)		31 802	31 523

Генеральный директор
Ещенко М.М.

18 апреля 2025 года

ООО УК "СМАРТС-ИНВЕСТ"
Отчет о прибылях и убытках
(в тысячах российских рублей)

		за год, закончившийся 31 декабря	
	Примечание	2024	2023
Выручка	13	23 751	53 177
Итого доходы от основной деятельности		23 751	53 177
Процентные доходы	14	4 182	3 046
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), возникающие в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		4	282
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости		(24)	(26)
Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности		4 161	3 302
Расходы на персонал	15	(17 733)	(47 765)
Прямые операционные расходы	16	-	(4)
Общие и административные расходы	17	(2 347)	(2 613)
Прочие доходы		9	-
Прочие расходы		(36)	(21)
Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности		(20 107)	(50 403)
Прибыль (Убыток) до налогообложения		7 804	6 076
Расходы (Доходы) по налогу на прибыль	18	(1 503)	(1 096)
Прибыль (убыток) за период, приходящийся на собственников		6 301	4 980

Генеральный директор
Ещенко М.М.

18 апреля 2025 года

ООО УК "СМАРТС-ИНВЕСТ"
Отчет о прочем совокупном доходе
(в тысячах российских рублей)

	за год, закончившийся 31 декабря	
Примечание	2024	2023
Прибыль (Убыток) за период, признанная (признанный) в отчете о прибылях и убытках	6 301	4 980
Прочий совокупный доход		
Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток		
Изменение фонда переоценки основных средств	-	-
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток	-	-
Прочий совокупный доход, который не переклассифицируется в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль	-	-
Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		
Изменение фонда переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-
Изменение фонда накопленных курсовых разниц	-	-
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток	-	-
Прочий совокупный доход, который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль	-	-
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль	-	-
Совокупный доход (убыток) за период	6 301	4 980

Генеральный директор
Ещенко М.М.

18 апреля 2025 года

ООО УК "СМАРТС-ИНВЕСТ"
Отчет об изменениях в собственном капитале
(в тысячах российских рублей)

Собственный капитал				
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)	Итого собственный капитал (дефицит собственного капитала)
Остаток за 31 декабря 2022 года	25 000	1 500	(3 868)	22 632
Совокупный доход (убыток):				
прибыль (убыток)	-	-	4 980	4 980
прочий совокупный	-	-	-	-
Остаток за 31 декабря 2023 года	25 000	1 500	1 112	27 612
Совокупный доход (убыток):				
прибыль (убыток)	-	-	6 301	6 301
прочий совокупный	-	-	-	-
Дивиденды			(3 500)	(3 500)
Остаток за 31 декабря 2024 года	25 000	1 500	3 913	30 413

Генеральный директор
Ещенко М.М.

18 апреля 2025 года

ООО УК "СМАРТС-ИНВЕСТ"
Отчет о движении денежных средств
(в тысячах российских рублей)

	за год, закончившийся 31 декабря	
	2024	2023
Денежные потоки от операционной деятельности		
Поступление от продажи и погашения финансовых активов или от размещения финансовых обязательств, в обязательном порядке классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	818	-
Платежи в связи с приобретением финансовых активов или погашением финансовых обязательств, в обязательном порядке классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(858)	-
Денежные поступления от предоставления услуг и полученные комиссии	23 901	52 254
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги	(2 252)	(2 205)
Проценты полученные	3 666	3 511
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	(19 764)	(44 880)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(104)	(144)
Уплаченный налог на прибыль	(1 349)	(653)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	(40)	(22)
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности	4 018	7 861
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств	(110)	-
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	11 810	18 272
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(10 495)	(25 921)
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности	1 205	(7 649)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Поступления от привлечения кредитов, займов и прочих привлеченных средств, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	34
Погашение кредитов, займов и прочих привлеченных средств, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	(34)
Выплаченные дивиденды	(3 500)	-
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности	(3 500)	-
Сальдо денежных потоков за отчетный период	1 723	212
Величина влияния изменений курса ин. валюты по отношению к рублю	-	-
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	282	70
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	2 005	282

Генеральный директор
Ещенко М.М.

18 апреля 2025 года

1. Основная деятельность

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

Общество с ограниченной ответственностью "УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "СМАРТС-ИНВЕСТ", именуемое в дальнейшем "Компания", была создана в 2020 году.

В настоящий момент ООО УК "СМАРТС-ИНВЕСТ" оказывает полный перечень услуг в соответствии с действующим законодательством на основании выданной Банком России лицензии 21-000-1-01045 от 08.04.2021 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Список фондов, находящихся под управлением ООО УК "СМАРТС-ИНВЕСТ":

- ЗПИФ комбинированный "СМАРТС-ИНВЕСТ ПЕРВЫЙ".

Основную операционную деятельность Компания осуществляет на территории г. Самара.

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

Среднесписочная численность работников за 2024 год составила 3 человека (за 2023 год: 3 человека).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Компания зарегистрирована по адресу: 443013, Самарская область, г. Самара, ул. Дачная, дом 2, корпус 2, офис 624.

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

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Компания осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на деятельность Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка.

В 2024 году на деятельность и финансовую отчетность продолжает оказывать существенное влияние комплекс факторов экономического и иного характера. Среди них, в частности, геополитическая обстановка, ограничения, введенные в отношении Российской Федерации, ее экономических субъектов и граждан отдельными государствами и их объединениями, меры, принимаемые в Российской Федерации в ответ на внешнее санкционное давление.

В четвертом квартале рост экономики России приостановился. По оценке Минэкономразвития России годовой рост ВВП составил 4% за 11 месяцев прошедшего года. Хотя годовые темпы роста экономики в конце 2024 года повысились (до 3,6% в ноябре с 3,2% в октябре), с учетом сезонности месяц к месяцу ВВП не увеличивался ни в октябре (плюс 0,1%), ни в ноябре (0%). Кварталом ранее, по данным Росстата, ее рост на 3,1% в годовом выражении с точки зрения использования ВВП в значительной мере поддерживало расширение частного (на 6,5% против 6,1% во втором квартале) и государственного (4,5% против минус 0,2%) потребления, а также значительное накопление основного капитала (10,1% против 7,2% соответственно) на фоне снижения запасов. В четвертом же квартале потребительский спрос постепенно стабилизировался (по оценке Минэкономки, все траты на потребление домохозяйств в ноябре с учетом сезонности к октябрю выросли на 0,1% после снижения на 0,4% в октябре. Инвестактивность же оставалась повышенной, как и госрасходы.

Реальные зарплаты в октябре также продолжали уверенно расти — на 7,2% против 8,4% в сентябре 2024 года на фоне исторически низкой безработицы в 2,3%.

Банк России увеличил ключевую ставку в октябре 2024 года до 21% (с 19% в сентябре).

Фондовый рынок России в IV квартале снова продемонстрировал смешанную динамику и волатильность. Индекс Мосбиржи в IV квартале вырос на 0,9% (с 2 857,56 до 2 883,04 пункта). Максимальное снижение индекса в течение квартала составляло до 2 377 пунктов (на -17%). В декабре, на фоне сохранения Центральным банком ключевой ставки на уровне октября, индекс Мосбиржи был восстановлен к концу 2024 года. Таким образом, за 2024 год снижение индекса Мосбиржи составило -7% (с 3 099,11 до 2 883,04 пунктов).

Цены на нефть вернулись к своему значению на начало года и составили 75 USD за баррель.

Цена на газ в Европе продолжает свой рост в течение всего года с сокращением импорта из России.

В IV квартале 2024 года продолжилась девальвация рубля на фоне исторически высокой ключевой ставки ЦБ. Курс доллара вырос на 8,9% (с 93,4 до 101,7 руб. за \$). Итого за 2024 год курс доллара США вырос на 13,4% (с 89,7 до 101,7 руб. за \$).

Основным фактором финансовой стабильности со стороны глобальных рынков по-прежнему являются внешнеторговые потоки и, соответственно, риски падения цен на сырьевые и другие экспортные товары. Продолжение украинского конфликта остается основным источником рисков для экономики РФ и фондового рынка, в частности.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством. Руководство Компании считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Компании в сложившихся обстоятельствах.

3. Основы представления отчетности

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

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

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

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

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

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

Стандарты, разъяснения и изменения к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Компанией досрочно

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

Поправки к МСФО (IAS) 21 "Ограничения конвертируемости валют" – данные поправки применяются в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – "Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов" применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2026 г.

"Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11": поправки к МСФО (IAS) 7 – "Учет по первоначальной стоимости"; поправки к МСФО (IFRS) 9 – "Прекращение признания обязательств по аренде"; поправки к МСФО (IFRS) 10 – "Определение "агента де-факто"; поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – "Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки"; поправки к МСФО (IFRS) 7 – "Прибыль или убыток при прекращении признания"; поправки к МСФО (IFRS) 1 – "Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО"; поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – "Введение"; поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – "Раскрытие информации о кредитном риске"; поправки к МСФО (IFRS) 9 – "Цена сделки" применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2026 г.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2027 г.

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации» применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2027 г.

Руководство Компании не ожидает, что применение этих поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

4. Принципы Учетной политики

Основные положения Учетной политики Компании

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты – Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – Ценные бумаги, которые не были классифицированы Компанией в категорию ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, или категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, должны быть классифицированы в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Компания может соответствующим решением на дату первоначального признания ценных бумаг классифицировать их (без права последующей реклассификации) как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию (учетное несоответствие), которая иначе возникла бы вследствие использования различных баз оценки активов или обязательств либо признания связанных с ними доходов и расходов.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные, наблюдаемые на открытом рынке.

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

Компания классифицирует финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствующую категорию в момент их приобретения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, могут быть переклассифицированы только в следующих случаях:

(а) в очень редких случаях возможна переклассификация финансовых активов из категории учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категории удерживаемых до погашения и имеющихся в наличии для продажи, если этот актив больше не удерживается для целей продажи или обратного выкупа в ближайшее время;

(б) возможна переклассификация из категории финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категорию "кредиты и дебиторская задолженность", если Компания имеет намерение и способность удерживать данный финансовый актив в обозримом будущем до погашения.

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

По долговым ценным бумагам, номинированным в иностранной валюте, балансовой стоимостью является рублевый эквивалент стоимости по официальному курсу на дату проведения переоценки.

Справедливой стоимостью ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте, является рублевый эквивалент справедливой стоимости в иностранной валюте по официальному курсу, установленному Банком России на дату проведения переоценки.

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – Компания оценивает ценные бумаги по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- ценные бумаги приобретены в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных условиями выпуска денежных потоков, так и путем продажи ценных бумаг;
- условия выпуска ценных бумаг обуславливают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

По долевым ценным бумагам, которые в противном случае были бы классифицированы в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Компания может принять не подлежащее отмене решение отражать изменения справедливой стоимости таких ценных бумаг в составе прочего совокупного дохода в порядке, предусмотренном МСФО (IFRS) 9.

Справедливой стоимостью ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте, является рублевый эквивалент справедливой стоимости в иностранной валюте по официальному курсу, установленному Банком России на дату проведения переоценки.

Не позднее последнего дня месяца все ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, справедливая стоимость которых может быть надежно определена, оцениваются (переоцениваются) по справедливой стоимости.

При совершении в течение месяца операций с ценными бумагами соответствующего выпуска (эмитента) переоценке на дату проведения операций подлежат все оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход ценные бумаги этого выпуска (эмитента).

Переоценке подлежит остаток ценных бумаг, сложившийся на конец дня после отражения в учете операций по приобретению и выбытию ценных бумаг.

При выбытии (реализации) ценных бумаг суммы переоценки, приходящиеся на выбывающие (реализуемые) ценные бумаги (в соответствии с выбранным методом оценки стоимости), списываются.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости – Компания относит ценные бумаги в категорию ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- ценные бумаги приобретены в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание ценных бумаг для получения предусмотренных условиями выпуска денежных потоков;
- условия выпуска ценных бумаг обуславливают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Компания формирует резерв под обесценение долговых ценных бумаг (включая векселя) или, в случае превышения оценки ожидаемых кредитных убытков, которые были включены в расчетные денежные потоки при первоначальном признании долговых ценных бумаг, над оценкой ожидаемых кредитных убытков на дату оценки (далее - благоприятные изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок), отразить корректировку стоимости долговых ценных бумаг, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании.

Долговая ценная бумага является кредитно-обесцененным финансовым активом, если имеется одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на ожидаемые

будущие денежные потоки по такому финансовому активу. Подтверждением обесценения долговых ценных бумаг являются наблюдаемые данные о следующих событиях:

- значительные финансовые затруднения эмитента;
- нарушение эмитентом условий погашения или выплаты процентных доходов по долговой ценной бумаге;
- появление признаков банкротства эмитента;
- исчезновение активного рынка для долговой ценной бумаги в результате финансовых затруднений у эмитента;
- покупка долговой ценной бумаги с большой скидкой (дисконтом);
- иные случаи в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Не реже чем на каждую отчетную дату Компания оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск по долговой ценной бумаге с даты ее первоначального признания. При этом Компания руководствуется требованиями к определению значительного увеличения кредитного риска, установленными МСФО (IFRS) 9.

Компания признает разницу между величиной оценки резерва под обесценение или корректировки стоимости долговых ценных бумаг на отчетную дату и величиной предыдущей оценки в качестве доходов или расходов от обесценения.

Ожидаемые кредитные убытки определяются как взвешенная с учетом вероятности оценка кредитных убытков за весь ожидаемый срок обращения долговых ценных бумаг. Ожидаемые кредитные убытки зависят от суммы и срока выплат, поэтому кредитный убыток возникает даже в том случае, если Компания ожидает получить всю сумму в полном объеме, но позже, чем предусмотрено условиями выпуска.

Основные средства - за исключением основных средств, классифицированных в категорию Земля, Земля и здания, отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение. Основные средства, соответствующие классу: Земля, земля и здания подлежат учету по переоцененной стоимости. Под первоначальной стоимостью для зданий, имеющихся на балансе на момент первого применения МСФО (за исключением незавершенного строительства и капвложений в арендованные объекты), понимается переоцененная стоимость на момент первого применения МСФО, для прочих основных средств - стоимость приобретения, скорректированная до эквивалента покупательной способности российского рубля за 31 декабря 2002 года. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прочих совокупных доходах. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из чистой реализуемой стоимости актива и ценности его использования. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Незавершенное строительство и капитальные вложения в арендованные объекты учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение. По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств или инвестиционного имущества и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

Офисное и компьютерное оборудование отражено по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля за 31 декабря 2002 года, за вычетом накопленного износа.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчете суммы прибыли/(убытка). Затраты

на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прочих совокупных доходах в момент их понесения.

Инвестиционное имущество – Инвестиционное имущество (земля или здание – или часть здания – или и то, и другое) – готовое к использованию имущество или строящаяся недвижимость, находящееся в распоряжении владельца или арендатора по договору финансовой аренды, с целью получения арендных платежей или доходов от прироста стоимости капитала или и того и другого, но не для: (а) использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг, для административных целей; или (b) продажи в ходе обычной деятельности.

Инвестиционное имущество первоначально отражается по стоимости приобретения. Дальнейший учет производится на основе модели по справедливой стоимости.

Активы, классифицируемые как "удерживаемые для продажи" – Активы классифицируются как "удерживаемые для продажи", если их балансовая стоимость будет возмещена в результате совершения продажи в течение 12 месяцев с даты реклассификации, а не в результате продолжения эксплуатации. Продление периода завершения плана продаж может превышать 12 месяцев, если такое продление вызвано событиями или обстоятельствами, неподконтрольными организации, и при этом существуют подтверждения намерения Компании осуществить имеющийся у него план продаж. Реклассификация активов, удерживаемых для продажи, требует соблюдения следующих условий:

- данные активы имеются в наличии для немедленной продажи в их текущем состоянии;
- руководство Компании утвердило программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации;
- активы становятся предметом предложения на рынке по цене, сопоставимой с их справедливой стоимостью;
- ожидается, что продажа будет осуществлена в течение 12 месяцев с момента реклассификации;
- отсутствует вероятность существенного изменения плана продаж или ее отмены.

Активы, классифицированные в отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как "удерживаемые для продажи", не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Активы, "удерживаемые для продажи", оцениваются по наименьшей величине из двух значений: их балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Реклассифицированные долгосрочные финансовые инструменты, отложенные налоговые активы и инвестиционное имущество, отражаемые по справедливой стоимости, не подлежат оценке по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Долгосрочные активы, "удерживаемые для продажи", не амортизируются.

Нематериальные активы – К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. Стоимость приобретения нематериальных активов, полученных в рамках операций по объединению организаций, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неопределенные сроки полезного использования.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

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

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения.

Затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Компанией и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом. Капитализированные затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Прямые затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования с использованием норм амортизации.

Нормы амортизации берутся исходя из срока полезного использования нематериального актива.

Амортизация – Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов.

Амортизация признается, даже если справедливая стоимость актива, превышает его балансовую стоимость, при условии, что ликвидационная стоимость актива не превышает балансовую стоимость. Ремонт и обслуживание актива не исключают необходимость его амортизации.

Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использования, т.е. когда местоположение и состояние актива обеспечивают его использование в соответствии с намерениями Компании. Амортизация прекращается с прекращением его признания.

Аренда – Актив в форме права пользования и обязательство по договору аренды признаются Компанией - арендатором на дату начала аренды и оцениваются по первоначальной стоимости, определяемой по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не были осуществлены на дату признания. Арендные платежи дисконтируются с использованием предусмотренной в договоре аренды процентной ставки. При невозможности расчета предусмотренной в договоре аренды процентной ставки используется процентная ставка по заемным средствам Компании. Арендные платежи, уплаченные авансом до даты начала аренды и первоначальные прямые затраты, включаются в первоначальную стоимость актива в форме права пользования. Активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам, после первоначального признания оцениваются Компанией-арендатором с применением модели учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения с последующей корректировкой на переоценку обязательства по договору аренды. После даты начала аренды Компания-арендатор увеличивает балансовую стоимость для отражения процентов по обязательству по аренде и уменьшает балансовую стоимость для отражения осуществленных арендных платежей; переоценивает балансовую стоимость для

отражения переоценки или модификации договоров аренды. После даты начала аренды Компания-арендатор переоценивает обязательства по аренде с учетом изменений арендных платежей в качестве корректировки актива в форме права пользования. Если балансовая стоимость актива в форме права пользования уменьшается до нуля и при этом дополнительно уменьшается оценка обязательства по аренде, Компания-арендатор признает оставшуюся величину переоценки в составе прибыли или убытка. Актив в форме права пользования амортизируется с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: даты окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или даты окончания срока аренды, предусмотренного договором. Для последующей оценки активов в форме права пользования средств Компания выбирает модель учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Уставный капитал – Уставный капитал отражается по приведенной гиперинфлированной стоимости с учетом покупательной способности рубля за 31 декабря 2002 года.

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

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

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

Налог на прибыль – В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы/возмещение по налогу на прибыль в отчете о прочем совокупном доходе за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления бухгалтерского баланса. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

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

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату. Активы по отложенному налогообложению отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенное налогообложение, возникающее при переоценке по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, с отнесением данной переоценки на увеличение или уменьшение собственных средств акционеров, также относятся непосредственно на собственные средства акционеров. При реализации данных ценных бумаг соответствующие суммы отложенного налогообложения отражаются в отчете о прочих совокупных доходах.

Отложенные налоговые активы и обязательства создаются в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, кроме тех случаев, когда момент исчезновения временных разниц может контролироваться Компанией и существует вероятность того, что эти временные разницы не исчезнут в обозримом будущем.

Отражение доходов и расходов – Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прочих совокупных доходах по всем процентным инструментам по методу наращивания

Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и наращенный дисконт, включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Переоценка иностранной валюты – Операции в иностранной валюте отражаются по официальному обменному курсу Банка России, существующему на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается в отчет о совокупной прибыли по официальному обменному курсу Банка России, действующему на дату операций.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу Банка России на дату составления баланса.

Курсовые разницы, связанные с долговыми ценными бумагами и прочими денежными финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости, включаются в доходы и расходы от переоценки иностранной валюты. Курсовые разницы, связанные с неденежными статьями, такими, как долевые ценные бумаги, отнесенные к категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости. Курсовые разницы по неденежным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прочих совокупных доходах, поскольку они влияют на справедливую стоимость чистых активов, причитающихся акционерам (участникам).

На 31 декабря 2024 года курс, используемый для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял за 1 доллар США – 101,6797 руб. (2022 г. – 89,6883 руб.), 106,1028 руб. за 1 евро (2022 г. – 99,1919 руб.). В настоящее время валюта Российской Федерации не является свободно конвертируемой валютой в большинстве стран за пределами Российской Федерации.

Производные финансовые инструменты включают валютнообменные контракты, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, валютные и процентные опционы, а также другие производные финансовые инструменты, и первоначально отражаются в балансе по стоимости приобретения (все затраты по сделке), а впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, моделей дисконтирования потоков денежных средств, моделей установления цены по опциону или курсов спот на конец года в зависимости от типа сделки. Все производные финансовые инструменты учитываются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов относится на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой либо доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми и инвестиционными ценными бумагами, в зависимости от предмета сделки. Компания не проводила операций с производными финансовыми инструментами для целей хеджирования.

Резервы – Резервы отражаются в отчетности при возникновении у Компании обязательств (правовых или традиционных) до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компанией потребуются отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью надежности.

Отчисления в Фонды социального назначения – Компания производит взносы в пенсионный Фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации в отношении своих сотрудников. Расходы Компании по взносам в указанные Фонды учитываются по мере их возникновения и включаются в состав расходов на содержание персонала.

Взаимозачеты – Финансовые активы и финансовые 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 реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Оценочные обязательства – Оценочное обязательство представляет собой нефинансовое обязательство, неопределенное по величине или с неопределенным сроком исполнения.

Оценочные обязательства признаются при наличии у Компании условных обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до конца отчетного периода. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компании потребуется отток экономических ресурсов и сумма обязательств может быть надежно оценена.

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

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

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

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Денежные средства на расчетных счетах	1 966	278
Прочие денежные средства	39	4
Итого денежных средств и их эквивалентов	2 005	282

По состоянию за 31 декабря 2024 года (31.12.2023) отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам.

Денежные средства на 31 декабря 2024 года представляют собой остатки на расчетном и брокерском счетах, открытых в ПАО Сбербанк и СБ-Брокер ООО (БК Платформа); на 31 декабря 2023 года – на расчетных счетах в ПАО Сбербанк и ф-л приволжский ПАО Банк "ФК Открытие", на брокерских счетах СБ-Брокер ООО (БК Платформа) и ф-л приволжский ПАО Банк "ФК Открытие".

Географический анализ, анализ в разрезе валют, сроков погашения и средневзвешенных процентных ставок представлены в примечании 20.

6. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	-
Долговые ценные бумаги	27 559	28 317
Дебиторская задолженность	1 052	1 203

ООО УК "СМАРТС-ИНВЕСТ"**Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года***(в тысячах российских рублей)*

Резерв под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(50)	(30)
--	------	------

Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	28 560	29 490
---	---------------	---------------

Ниже представлено кредитное качество финансовых активов за 2024 и 2023 годы.

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
<i>Индивидуально обесцененные (общая сумма)</i>	28 610	29 520
- без задержки платежей и с задержкой платежа менее 30 дней	28 610	29 520
Итого индивидуально обесцененные (общая сумма)	28 610	29 520
Общая балансовая сумма финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	28 610	29 520
За вычетом резерва под обесценение	28 560	29 490

Дебиторская задолженность является текущей и необесцененной задолженностью ЗПИФ в рамках доверительного управления. На 31.12.2024 (31.12.2023) также присутствует несущественная прочая дебиторская задолженность.

Географический анализ, анализ в разрезе валют, сроков погашения и средневзвешенных процентных ставок представлены в примечании 20.

7. Основные средства

Движение по счетам основным средствам представлено в следующей таблице:

	Офисное и компьютерное оборудование	Итого
Первоначальная стоимость на 31.12.2022	-	-
Накопленная амортизация на 31.12.2022	-	-
Остаток на 31 декабря 2022 года	-	-
Поступления	-	-
Амортизационные отчисления	-	-
Переоценка	-	-
Выбытие	-	-
Первоначальная стоимость на 31.12.2023	-	-
Накопленная амортизация на 31.12.2023	-	-
Остаток на 31 декабря 2023 года	-	-
Поступления	110	110
Амортизационные отчисления	(30)	(30)

ООО УК "СМАРТС-ИНВЕСТ"**Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года***(в тысячах российских рублей)*

Переоценка	-	-
Выбытие	-	-

Первоначальная стоимость на 31.12.2024	110	110
Накопленная амортизация на 31.12.2024	(30)	(30)
Остаток на 31 декабря 2024 года	80	80

Данные активы находятся на территории Российской Федерации и выражены в российских рублях.

8. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость на 31.12.2022	480	480
Накопленная амортизация на 31.12.2022	(292)	(292)
Остаток на 31 декабря 2022 года	188	188
Поступления	-	-
Амортизационные отчисления	(182)	(182)
Переоценка	-	-
Выбытие	-	-
Первоначальная стоимость на 31.12.2023	480	480
Накопленная амортизация на 31.12.2023	(475)	(475)
Остаток на 31 декабря 2023 года	5	5
Поступления	-	-
Амортизационные отчисления	(5)	(5)
Переоценка	-	-
Выбытие	-	-
Первоначальная стоимость на 31.12.2024	480	480
Накопленная амортизация на 31.12.2024	(480)	(480)
Остаток на 31 декабря 2024 года	-	-

9. Прочие активы

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	8	-
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	279	231
Итого прочие активы	287	231

10. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Кредиторская задолженность по услугам по содержанию и аренде помещений	3	3
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	3	3

11. Прочие обязательства

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Расчеты с персоналом	186	169
Расчеты по социальному страхованию	210	429
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	783	2 737
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	28	81
Итого прочие обязательства	1 207	3 417

12. Уставный капитал

Уставный капитал на 31 декабря 2024 года сформирован и полностью оплачен на сумму 25.000 тыс. рублей (31.12.2023 – 25.000 тыс. рублей). Пересчет размера уставного капитала, вызванный инфлированием, не осуществлялся поскольку Компания создана в 2020 году и ее деятельность не осуществлялась в условиях гиперинфляционной экономики.

13. Выручка

	2024	2023
Вознаграждение по доверительному управлению	23 751	53 177
Вознаграждение по консультационным услугам	-	-
Итого доходы от основной деятельности	23 751	53 177

14. Процентные доходы

	2024	2023
Процентные доходы по финансовым активам, в обязательном порядке классифицируемым как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5	-
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	73	36
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: выданным займам и прочим размещенным средствам	4 070	2 990
Прочее	34	20

Итого процентные доходы	4 182	3 046
-------------------------	-------	-------

15. Расходы на персонал

	2024	2023
Расходы по оплате труда	15 464	41 404
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	2 269	6 361
Прочее	-	-
Итого расходы на персонал	17 733	47 765

16. Прямые операционные расходы

	2024	2023
Расходы на услуги депозитариев и регистраторов	-	-
Расходы доверительного управляющего за счет собственных средств в отношении инвестиционных фондов	-	4
Итого прямые операционные расходы	-	4

17. Общие и административные расходы

	2024	2023
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	808	843
Амортизация основных средств	30	-
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	5	182
Расходы по операционной аренде	182	182
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	120	110
Расходы на юридические и консультационные услуги	2	10
Командировочные расходы	17	-
Штрафы, пени	-	-
Расходы на услуги банков	74	78
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	-	-
Прочие административные расходы	1 110	1 207
Итого общие и административные расходы	2 347	2 613

18. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2024	2023
--	------	------

ООО УК "СМАРТС-ИНВЕСТ"

Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах российских рублей)

доход (расход) по текущему налогу на прибыль	-863	-974
доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	-640	-122

Расходы по налогу на прибыль за год	-1 503	-1 096
--	---------------	---------------

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли, в 2024 году составляет 20% процентов (в 2023 году: 20%).

Сопоставление теоритического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	2024	2023
Прибыль (убыток) до налогообложения	7 804	6 076
Теоретические расходы (доходы) по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке (2024 год: 20%; 2023 год: 20%)	1 561	1 215
Поправки на доходы или расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета	259	9
доходы, не принимаемые к налогообложению	-12	-1
расходы, не принимаемые к налогообложению	271	10
Поправки на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки	-164	-129
Воздействие изменения ставки налога на прибыль	-153	-
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	1 503	1 096

С 1 января 2025 года произошло увеличение ставки налога на прибыль с 20% до 25%.

Отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2024 (31 декабря 2023 года) года представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2024 года
Общая сумма отложенного налогового актива	633	-402	-	231
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	882	-243	-	639
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	1 515	-645	-	870
Общая сумма отложенного налогового обязательства	-109	5	-	-104
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	1 405	-640	-	766
Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	1 405	-640		766
	31 декабря 2022 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2023 года
Общая сумма отложенного налогового актива	106	527	-	633
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на	1 470	-588	-	882

будущие периоды				
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	1 576	-61	-	1 515
Общая сумма отложенного налогового обязательства	-49	-60	-	-109
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	1 527	-122	-	1 405
Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	1 527	-122	-	1 405

19. Дивиденды

Единственным участником было принято решение от 05.11.2024 года направить чистую прибыль, полученную по итогам 9 месяцев 2024 года в размере 3 500 000 рублей на выплату дивидендов единственному участнику. В 2023 году дивиденды не выплачивались.

20. Управление финансовыми рисками

В финансовой отчетности раскрывается информация об идентифицированных в рамках системы риск-менеджмента рисках ведения деятельности Компании, а также мероприятия по снижению рисков или их исключению, осуществляемые в течение отчетного периода. Перечень рисков включает как внутренние риски, т.е. риски, на которые Компания может оказывать непосредственно влияние; так и внешние риски, т.е. риски, на которые Компания не оказывает влияния и в отношении которых могут применяться только апостериорные меры реагирования.

Кредитный риск

Под кредитным риском понимается риск возникновения расходов (убытков) Компании вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств в соответствии с условиями договора. Кредитному риску подвержены как эмитенты долговых ценных бумаг в портфеле Компании, так и контрагенты (в т.ч. банки, брокеры, дебиторы).

Операционный риск

Операционный риск – риск возникновения последствий, влекущих, в том числе приостановление или прекращение оказания услуг, а также возникновения расходов (убытков) Компании, обусловленных сбоями в работе программно-технических средств, несоответствием их функциональных возможностей виду деятельности, характеру и масштабу совершаемых операций профессионального участника, нарушениями процедур проведения внутренних операций или неэффективностью указанных процедур, некорректными действиями или бездействием работников Компании и (или) воздействием внешних событий.

Технический риск

Риск возникновения сбоев в работе программно-технических средств включает в себя сбой в работе вычислительных, телекоммуникационных, обеспечивающих систем и ПО, а также сбой в работе системы дистанционных продаж паев паевых фондов под управлением Компании, которые могут привести к возникновению ущерба в виде прямых (в т.ч. штрафы, расходы на ремонт/замену и др.) или косвенных (в т.ч. отток клиентов, ухудшение деловой репутации и др.) убытков.

Географический риск

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

Валютный риск

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

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

Риск проведения внутренних операций

Риск нарушения или неэффективности процедур проведения внутренних операций подразумевает нарушения в Компании бизнес-процессов Компании, которые могут привести к возникновению ущерба в виде прямых или косвенных убытков.

Риск некорректных действий сотрудников

Риск некорректных действий работников включает ошибки профессиональной деятельности, мошеннические действия и злоупотребление служебным положением со стороны персонала, которые могут привести как к прямым, так и к косвенным убыткам.

Правовой риск

К внешним рискам, которые не находятся под прямым контролем Компании, относится также правовой риск, т.е. риск возникновения расходов (убытков) Компании вследствие неоднозначности толкования норм права.

Рыночный риск

Рыночный риск – риск возникновения расходов (убытков) Компании вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов или иных активов, в которые инвестированы средства Компании или средства, предоставленные ей в качестве обеспечения исполнения обязательств.

В отношении акций в инвестиционном портфеле Компании риск возникновения убытков, связанных с ухудшением общеэкономических условий, выражающемся в снижении рыночного индекса, называется систематическим. Данный риск является недиверсифицируемым.

В отношении долговых ценных бумаг рыночный риск выражается в неблагоприятном изменении процентных ставок в экономике, от которых зависит цена таких бумаг, и называется процентным риском.

В отношении инструментов, приобретаемых в валюте, отличной от рубля, дополнительно возникает риск неблагоприятного изменения курса валюты, что отражает валютный риск таких инвестиций.

Целью управления рыночным риском является поддержание принимаемого Компанией риска на допустимом уровне, определённом в соответствии с бизнес-стратегией Компании. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала Компании ее клиентов посредством ограничения возможных убытков или недополучения прибыли по операциям на финансовых рынках, а также иным операциям, связанным с принятием рыночного риска.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – риск возникновения расходов (убытков) Компании вследствие недостаточности имущества в распоряжении Компании для удовлетворения требований её кредиторов по передаче этого имущества в установленный срок. Источником такого риска могут быть ценные бумаги в портфеле Компании, которые невозможно быстро реализовать без существенного снижения стоимости, а также различающаяся временная структура активов и пассивов на балансе Компании, то есть недостаточность объема текущих активов для обеспечения текущих обязательств.

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

ООО УК "СМАРТС-ИНВЕСТ"**Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года***(в тысячах российских рублей)*

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года или без срока	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2 005	-	-	2 005
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	8 746	1 356	18 459	28 560
Итого активов	10 751	1 356	18 459	30 565
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	3	-	-	3
Итого обязательств	3	-	-	3
Чистый разрыв ликвидности	10 748	1 356	18 459	30 562

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

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года или без срока	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	282	-	-	282
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 190	6 561	21 740	29 490
Итого активов	1 472	6 561	21 740	29 772
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	3	-	-	3
Итого обязательств	3	-	-	3
Чистый разрыв ликвидности	1 469	6 561	21 740	29 769

Кастодиальный риск

Кастодиальный риск – риск утраты имущества Компании или имущества её клиентов вследствие действий или бездействия лица, ответственного за хранение этого имущества и учет прав на это имущество. В отношении собственных средств источником такого риска являются депозитарии брокеров, где производится учет и хранение ценных бумаг в портфеле Компании. В отношении средств клиентов источником кастодиального риска выступают специализированные депозитарии, где производится учет и хранение ценных бумаг в портфелях паевых фондов под управлением Компании, а также клиентов, передавших активы в доверительное управление.

Коммерческий риск

Под коммерческим риском понимается риск возникновения расходов (убытков), в том числе при уменьшении доходов или превышении расходов над доходами, в результате неэффективного управления Компанией, возникновения непредвиденных расходов, потерь или реализации иных рисков, кроме риска ликвидности, кредитного и кастодиального рисков. Коммерческий риск выражается в риске недостижения плановых показателей по прибыли в связи с возникновением непредвиденных расходов и/или невыполнением плана по доходам, что может быть спровоцировано стратегическими ошибками менеджмента, мошенничеством, злоупотреблением служебным положением, конфликта интересов и прочее.

В рамках системы управления рисками Компании осуществляются следующие мероприятия по снижению рисков или их исключению:

ex-ante (предупредительные) – осуществляемые до непосредственной реализации риска для снижения вероятности наступления и/или величины риска;

ex-post (апостериорные) – предпринимаемые в случае реализации риска и способствующие снижению вероятности реализации и/или величины этого риска в будущем.

Риск	Мероприятия по снижению или исключению риска	
	ex-ante	ex-post
Кредитный риск	Меры ex-ante могут включать анализ финансового состояния и платежеспособности для оценки кредитного риска потенциального должника Компании перед инвестированием в его долг (как публичный, так и непубличный); определение максимально допустимого уровня кредитного риска заемщика Компании; установка лимита на кредитный риск Компании в целом и/или на объем инвестиций в долг каждого заемщика/группы заемщиков.	Меры ex-post могут включать мониторинг финансового состояния должника с целью актуализации информации о кредитном риске, а также комплекс действий, которые может предпринять Компания при наступлении кредитного события для снижения убытков, в т.ч. передача долга третьим лицам, заключение договора о реструктуризации долга и проч. Помимо этого, при наличии объективных оснований полагать, что дефолт заемщика может привести к дефолту других заемщиков Компании или привести к негативной переоценке кредитного риска других заемщиков, необходимо произвести в отношении этих заемщиков ex-ante мероприятия по снижению риска.
Операционный риск	Меры ex-ante могут включать эффективный HR-менеджмент (в т.ч. высокие критерии отбора кадров: образование, релевантный опыт, деловая репутация и проч.), высокие стандарты подбора контрагентов и клиентов, мониторинг состояния основных средств и своевременное обновление оборудования и ПО.	Меры ex-post могут включать меры дисциплинарного, административного и уголовного воздействия на источник, действия (или бездействие) которого привели к реализации риска.
Рыночный риск	Меры ex-ante могут включать расчет показателей рыночного риска портфеля в состоянии "как есть" и "как будет" при включении в него каждого дополнительного инструмента. Если	Меры ex-post могут включать корректировку портфеля, в т.ч. продажу части активов или изменение риск-профиля портфеля с помощью производных финансовых инструментов, для сокращения

Риск	Мероприятия по снижению или исключению риска	
	ex-ante	ex-post
	ожидаемый рыночный риск портфеля в ситуации "как будет" вписывается в рамки установленного лимита, финансовый инструмент может быть включен в портфель.	рыночного риска до уровня установленного лимита.
Риск ликвидности	Меры ex-ante могут включать прогнозирование потребности в денежных средствах (как в отношении собственных средств Компании, так и в отношении средств под управлением) и величины возможных кассовых разрывов на следующий отчетный период; установка минимального допустимого уровня среднесуточного объема торгов ценных бумаг для приобретения их в портфель активов Компании; а также оценка и мониторинг надежности Банков, в которых Компания планирует размещение свободных денежных средств.	Меры ex-post могут включать привлечение краткосрочных займов для покрытия дефицита ликвидности (вместо продажи неликвидной части портфеля); реклассификацию долговых ценных бумаг в портфеле в категорию "до погашения"; при недостатке текущих активов на покрытие текущих обязательств привлечение доп. ликвидности из внешних источников (в т.ч. кредитных линий, взносов собственника и проч.), реструктуризация текущих обязательств Компании (в т.ч. отсрочка платежа).
Кастодиальный риск	Меры ex-ante могут включать тщательный отбор лиц, которым Компания планирует передать для хранения и/или учета свои активы или активы клиентов, в т.ч. по критериям надежности (допустимого кредитного риска) и деловой репутации; последующий мониторинг финансового состояния с целью актуализации информации о кредитном риске этих лиц.	Меры ex-post могут включать меры административного и уголовного воздействия, если действия контрагента повлекли убытки Компании; а также использование досудебных и при необходимости судебных механизмов взыскания средств с лица, ответственного за хранение и учет имущества Компании/или ее клиентов.
Правовой риск	Меры ex-ante могут включать высокие стандарты отбора кадров для юридического отдела Компании (в т.ч. образование, релевантный опыт, деловая репутация и проч.); обеспечение юридического отдела необходимыми ресурсами для эффективного функционирования; непрерывный мониторинг законодательных актов, регулирующих деятельность Компании.	Меры ex-post могут включать приведение в соответствие деятельности Компании с действующим законодательством, меры дисциплинарного или административного воздействия на ответственного сотрудника (держателя риска), при необходимости привлечение внешнего юридического консультирования.
Коммерческий риск	Меры ex-ante могут включать оценку эффективности деятельности менеджмента Компании, а также деятельности отдельных ключевых подразделений Компании и их владельцев рисков, создание системы мотивации сотрудников; анализ влияния внешнего окружения и конкурентного положения компании на рынке (SWAT-анализ, PEST-анализ и др.).	Меры ex-post могут включать корректировку стратегии компании, изменение бизнес-процессов, реорганизацию и прочее

21. Условные обязательства

Судебные разбирательства. За отчетную дату 31 декабря 2024 года, 31 декабря 2023 года руководство Компании не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Компании.

Налоговое законодательство. Налоговое законодательство Российской Федерации в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и

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

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

Обязательства капитального характера. За 31 декабря 2024 года Компания не имела обязательств капитального характера (31.12.2023 – аналогично).

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения.

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов Компания использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли (и производные финансовые инструменты), прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая финансовые активы, переданные без прекращения признания, или долгосрочные активы (выбывающие Компании), классифицируемые как "предназначенные" для продажи, финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток учитываются в балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, за исключением некоторых финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход, по которым отсутствуют внешние независимые рыночные котировки (и некоторых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток).

В ходе применения методик оценки требовались некоторые допущения, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. (Замена любого из таких примененных допущений возможным альтернативным вариантом не приведет к существенному изменению прибыли, доходов, суммы активов или обязательств).

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

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов,

предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

По мнению Компании, справедливая стоимость депозитов и дебиторской задолженности за отчетную дату 31 декабря 2024 года, 31 декабря 2023 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам. На отчетную дату активы Компании отражаются по амортизированной стоимости.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов, имеющих рыночную цену, основана на рыночных котировках. Справедливая стоимость (Еврооблигаций) основывается на рыночных котировках, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении ("обязательства, подлежащие погашению по требованию") рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. На отчетную дату обязательства Компании отражаются по амортизированной стоимости.

Анализ справедливой стоимости по уровню иерархии справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости:

	31 декабря 2024 года			
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2 005	1 966	-	39
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	28 560	24 206	-	1 052
Итого финансовых активов	30 565	26 172	-	1 091
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	3	-	-	3
Итого финансовых обязательств	3	-	-	3

	31 декабря 2023 года			
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	282	278	-	4
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	29 490	26 665	-	1 203
Итого финансовых активов	29 772	26 943	-	1 207
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	3	-	-	3
Итого финансовых обязательств	3	-	-	3

Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по уровням иерархии оценки справедливой стоимости.

- Уровень 1 – котировки на активном рынке;
- Уровень 2 – метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков;
- Уровень 3 – метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных.

Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян 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. При отсутствии котировок финансового инструмента на активном рынке применяется анализ дисконтированных денежных потоков.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках.

Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

23. 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 (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах". При рассмотрении всех возможных

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

Операции со связанными сторонами на 31 декабря 2024 года представляют собой: арендную плату ЗАО "Инфо-Телеком", выплату дивидендов единственному участнику, выплаты ключевому управленческому персоналу. Информация по дивидендам приведена в примечании 19.

Конечным собственником Компании по состоянию за 31 декабря 2024 года (31.12.2023): является Кирюшин Геннадий Васильевич.

Выплаты ключевому управленческому персоналу в 2024 году составили 17.733 тыс. рублей (2023 год – 47.765 тыс. рублей).

В составе прочих обязательств Компании на 31.12.2024 года учтен сформированный резерв по отпускам ключевого управленческого персонала на сумму 1.179 тыс. рублей (31.12.2023 – 3.427 тыс. рублей).

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

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

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

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка по таким операциям для определения, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

25. События после отчетной даты

Событий, подлежащих раскрытию в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 10 "События после отчетной даты", в период между отчетной датой и датой подписания данной отчетности руководством Компании не произошло.

Генеральный директор
Ещенко М.М.

18 апреля 2025 года