



УПРАВЛЕНИЕ
АКТИВАМИ

ООО «ДОМ.РФ Управление активами»

Обобщенная финансовая отчетность

31 декабря 2024 года

**Обобщенная финансовая отчетность
ООО «ДОМ.РФ Управление активами»**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Обобщенный отчет о совокупном доходе	5
Обобщенный отчет о финансовом положении	6
Обобщенный отчет о движении денежных средств	7
Обобщенный отчет об изменениях в составе собственных средств	8
Примечания к обобщенной финансовой отчетности	
1. Общая информация	9
2. Основа подготовки отчетности	9
3. Существенные учетные суждения и оценки	10
4. Вознаграждение от активов под управлением	11
5. Процентные доходы и расходы	11
6. Административно-хозяйственные расходы	12
7. Налог на прибыль	12
8. Денежные средства и их эквиваленты	14
9. Инвестиционные ценные бумаги	14
10. Чистые инвестиции в аренду	14
11. Дебиторская задолженность и прочие активы	15
12. Основные средства и нематериальные активы	15
13. Обязательства по договорам аренды	16
14. Кредиторская задолженность и оценочные обязательства	16
15. Собственные средства и достаточность капитала	16
16. Договорные и условные обязательства	17
17. Управление рисками	18
18. Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов	24
19. Раскрытие информации о связанных сторонах	25
20. Существенные принципы учетной политики	25
21. События после отчетной даты	35

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному участнику
ООО «ДОМ.РФ Управление активами»

Мнение

Прилагаемая обобщенная финансовая отчетность, состоящая из обобщенного отчета о совокупном доходе за 2024 год, обобщенного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г., обобщенного отчета о движении денежных средств и обобщенного отчета об изменениях в составе собственных средств за 2024 год, а также соответствующих примечаний, составлена на основе проаудированной финансовой отчетности ООО «ДОМ.РФ Управление активами» («Общество») за 2024 год, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО (далее – «проаудированная финансовая отчетность»), хэш сумма (алгоритм ГОСТ Р 34.11-2012) 311BA2D841E1A7E8BED78FC8D80078BVC8EA03F0E8E7A038FB8DA14BF0C776AA.

По нашему мнению, прилагаемая обобщенная финансовая отчетность, хэш сумма (алгоритм ГОСТ Р 34.11-2012) 311BA2D841E1A7E8BED78FC8D80078BVC8EA03F0E8E7A038FB8DA14BF0C776AA, согласуется во всех существенных отношениях с указанной проаудированной финансовой отчетностью в соответствии с принципами, описанными в Примечании 2 «Основа подготовки отчетности».

Обобщенная финансовая отчетность

В обобщенной финансовой отчетности не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО. Поэтому ознакомление с обобщенной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой обобщенной финансовой отчетности не заменяет собой ознакомление с проаудированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой финансовой отчетности.

Проаудированная финансовая отчетность и наше заключение о данной отчетности

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной финансовой отчетности в нашем заключении от 27 марта 2025 г. Данное заключение также включает сведения о ключевом вопросе аудита. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период.

Ответственность руководства за обобщенную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку обобщенной финансовой отчетности в соответствии с принципами, описанными в Примечании 2 «Основа подготовки отчетности».



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о том, соответствует ли обобщенная финансовая отчетность во всех существенных отношениях проаудированной финансовой отчетности, на основе процедур, выполненных нами в соответствии с Международным стандартом аудита (МСА) 810 (пересмотренным) «Задания по предоставлению заключения об обобщенной финансовой отчетности».

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

Сертификат 055171ED00DBB16F9841133CE8E0AC72F1
Владелец Сулова Ольга Алексеевна
Действителен с 29.08.2024 по 29.08.2025

Сулова Ольга Алексеевна,
действующая от имени Общества с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
на основании доверенности от 30 августа 2024 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21906109708)

27 марта 2025 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 75.
Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ООО «ДОМ.РФ Управление активами»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 28 июля 2016 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1167746708733.
Местонахождение: 125009, Россия, г. Москва, ул. Воздвиженка, д. 10, пом. XI, ком. 177.

Обобщенный отчет о совокупном доходе

(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2024 год	2023 год
Вознаграждение от активов под управлением (Создание)/восстановление резервов под ожидаемые кредитные убытки	4	1 061 878	994 312
Расходы на персонал	6	(1 468)	95
Профессиональные услуги	6	(430 503)	(376 878)
Амортизация	6	(67 924)	(61 336)
Прочие административно-хозяйственные расходы	12	(29 699)	(33 867)
Процентные доходы	6	(28 277)	(13 284)
Процентные расходы	5	114 797	44 555
Прочие доходы	5	(2 785)	(5 716)
		1 260	1 104
Прибыль до налогообложения		617 279	548 985
Расход по налогу на прибыль	7	(122 105)	(112 212)
Чистая прибыль за год		495 174	436 773
Прочий совокупный убыток, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налогов			
Нереализованные убытки по операциям с долговыми инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(11 040)	(7 232)
Итого прочий совокупный убыток, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налогов		(11 040)	(7 232)
Общий совокупный доход		484 134	429 541

Обобщенная финансовая отчетность Общества за 2024 год была одобрена к выпуску 27 марта 2025 года.

ООО «ДОМ.РФ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ»

документ подписан электронной подписью
Подлинник электронного документа, подписанного ЭП, хранится в СЭД

Сертификат: 02A548F5005DB1DE8943C987FE75389165

Владелец: **Малука Елена Алексеевна**

Действителен: с 25.04.2024 до 25.07.2025

Генеральный директор
ООО «ДОМ.РФ Управление активами»
Малука Е. А.

Обобщенный отчет о финансовом положении

(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	8	305 597	488 262
Инвестиционные ценные бумаги	9	310 561	223 894
Чистые инвестиции в аренду	10	257 131	-
Дебиторская задолженность	11	106 183	101 208
Основные средства и нематериальные активы	12	2 271	50 902
Отложенные налоговые активы	7	27 360	23 291
Прочие активы	11	10 075	2 745
Итого активы		1 019 178	890 302
Обязательства			
Обязательства по договорам аренды	13	9 328	56 063
Обязательства по текущему налогу на прибыль		11 236	10 538
Кредиторская задолженность	14	62 930	44 820
Оценочные обязательства	14	-	27 313
Итого обязательства		83 494	138 734
Собственные средства			
Уставный капитал	15	81 000	81 000
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(31 724)	(20 684)
Нераспределенная прибыль		886 408	691 252
Итого собственные средства		935 684	751 568
Итого обязательства и собственные средства		1 019 178	890 302

Обобщенный отчет о движении денежных средств

(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2024 год	2023 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Вознаграждение от активов под управлением		1 053 837	985 457
Расходы на содержание персонала		(422 123)	(370 028)
Расходы на профессиональные услуги		(95 237)	(34 023)
Прочие административно-хозяйственные расходы уплаченные		(22 987)	(17 495)
Уплаченный налог на прибыль		(120 217)	(115 840)
Проценты полученные		113 918	49 314
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		507 191	497 385
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		(101 458)	-
Доходы, полученные от финансовой аренды		279	-
Приобретение инвестиционной недвижимости	10	(253 459)	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(150)	(116)
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(354 788)	(116)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Дивиденды выплаченные	15	(300 000)	(100 000)
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды	13	(34 931)	(42 672)
Прочие платежи		(120)	(120)
Чистое расходование денежных средств от финансовой деятельности		(335 051)	(142 792)
Чистое (расходование)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(182 648)	354 477
Влияние резерва под ожидаемые кредитные убытки на денежные средства и их эквиваленты		(17)	(182)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		488 262	133 967
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		305 597	488 262

Обобщенный отчет об изменениях в составе собственных средств

(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<i>Уставный капитал</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>	<i>Итого собственные средства</i>
Остаток по состоянию на 1 января 2023 года		81 000	354 479	(13 452)	422 027
Чистая прибыль		-	436 773	-	436 773
Прочий совокупный убыток		-	-	(7 232)	(7 232)
Дивиденды выплаченные		-	(100 000)	-	(100 000)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 года		81 000	691 252	(20 684)	751 568
Изменения вследствие изменения учетной политики		-	(18)	-	(18)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 года (пересмотренный)		81 000	691 234	(20 684)	751 550
Чистая прибыль		-	495 174	-	495 174
Прочий совокупный убыток		-	-	(11 040)	(11 040)
Дивиденды выплаченные	15	-	(300 000)	-	(300 000)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2024 года	15	81 000	886 408	(31 724)	935 684

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной финансовой отчетности.

1. Общая информация

Общество с ограниченной ответственностью «ДОМ.РФ Управление активами» (далее Общество) было учреждено 28 июля 2016 года (ОГРН № 1167746708733 от 28 июля 2016 года, ИНН – 7704366195) в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Общество является коммерческой организацией, осуществляющей деятельность по управлению паевыми инвестиционными фондами в соответствии с Федеральным законом от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» и имеющей статус некредитной финансовой организации в соответствии с Федеральным законом от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», также Общество осуществляет функции единоличного исполнительного органа ипотечного агента и специализированного общества проектного финансирования.

Основными видами деятельности Общества являются:

- ▶ деятельность по созданию и управлению паевыми инвестиционными фондами;
- ▶ деятельность в качестве управляющей компании ипотечного агента;
- ▶ деятельность в качестве управляющей компании специализированного общества проектного финансирования.

Общество имеет лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00998 от 10 октября 2016 года, выданную Банком России.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Общество не имеет обособленных подразделений. Численность персонала Общества на 31 декабря 2024 года составила 112 человек (31 декабря 2023 года: 107 человек).

Основным местом ведения деятельности Общества является Российская Федерация.

Адрес местонахождения Общества: 125009, г. Москва, ул. Воздвиженка, д. 10, пом. XI ком. 177.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая обобщенная финансовая отчетность Общества за 2024 год подготовлена на основе проаудированной финансовой отчетности Общества за 2024 год, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО.

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Общая часть (продолжение)

В обобщенной финансовой отчетности не раскрывается информация, перечисленная в «Перечне инсайдерской информации, которая может раскрываться в ограниченном составе и (или) объеме, а также которая может не раскрываться» к Постановлению Правительства Российской Федерации от 28 сентября 2023 года № 1587 «Об особенностях раскрытия инсайдерской информации, подлежащей раскрытию в соответствии с требованиями Федерального закона «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – «Постановление») и в решении Совета директоров Банка России об определении перечня информации, которую некредитные финансовые организации вправе не раскрывать, и перечня информации, не подлежащей раскрытию на сайте Банка России от 24 декабря 2024 года¹ (далее – «Решение»), а именно следующая информация, содержащаяся в примечаниях к финансовой отчетности, не включена в обобщенную финансовую отчетность Общества:

- ▶ информация о дебиторах, кредиторах, лицах, входящих в состав органов управления некредитной финансовой организации, структуре и составе акционеров (участников), должностных лицах некредитной финансовой организации и иных лицах;
- ▶ информация о рисках и сделках, раскрытие которой приведет (может привести) к введению мер ограничительного характера со стороны иностранных государств и (или) государственных объединений и (или) союзов и (или) государственных (межгосударственных) учреждений иностранных государств или государственных объединений и (или) союзов в отношении некредитной финансовой организации и (или) иных лиц, а также если в отношении указанных лиц действуют указанные меры ограничительного характера.

В соответствии с указанными выше Постановлением и Решением Совета директоров Общество не публикует проаудированную финансовую отчетность за 2024 год.

Все суммы в настоящей обобщенной финансовой отчетности Общества за 2024 год указаны в тысячах российских рублей (далее – тыс. руб.). Российский рубль является национальной валютой Российской Федерации, где зарегистрировано и осуществляет деятельность Общество.

3. Существенные учетные суждения и оценки

Суждения

В процессе применения учетной политики руководство Общества, помимо учетных оценок, должно использовать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

В процессе применения учетной политики Общество руководство использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в настоящей обобщенной финансовой отчетности Общества за 2024 год. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

¹ «Об определении перечня информации, которую некредитные финансовые организации вправе не раскрывать, и информации, не подлежащей публикации на сайте Банка России».

3. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Суждения (продолжение)

Резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности

Общество регулярно проводит анализ дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Общество использует свое субъективное суждение при оценке ожидаемых кредитных убытков (далее – ОКУ) в ситуациях, когда дебитор испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Общество аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств дебиторами или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам.

Отложенные налоговые активы

Суждение руководства Общества требуется для определения суммы признаваемых отложенных налоговых активов на основании сроков получения и размера будущей налогооблагаемой прибыли.

4. Вознаграждение от активов под управлением

Вознаграждение за 2024 год представлено комиссионным вознаграждением Общества за услуги по управлению активами в размере 1 061 878 тыс. руб. (за 2023 год: 994 312 тыс. руб.), из них вознаграждение за оказание услуг по доверительному управлению составляет 992 590 тыс. руб. (за 2023 год: 930 409 тыс. руб.), вознаграждение за осуществление полномочий единоличного исполнительного органа составляет 69 288 тыс. руб. (за 2023 год: 63 903 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Общество оказывало услуги по доверительному управлению Закрытым паевым инвестиционным фондом 1 и Закрытым паевым инвестиционным фондом 2 (далее совместно – ЗПИФ), а также услуги по осуществлению полномочий единоличного исполнительного органа ипотечного агента и специализированного общества проектного финансирования.

5. Процентные доходы и расходы

	<u>2024 год</u>	<u>2023 год</u>
Денежные средства и их эквиваленты	41 616	27 904
Финансовая аренда	40 879	-
Инвестиционные ценные бумаги	32 302	16 651
Итого процентные доходы	114 797	44 555
Обязательства по договорам аренды	(2 785)	(5 716)
Итого процентные расходы	(2 785)	(5 716)
Чистые процентные доходы	112 012	38 839

6. Административно-хозяйственные расходы

	<u>2024 год</u>	<u>2023 год</u>
Расходы на персонал	(430 503)	(376 878)
Профессиональные услуги	(67 924)	(61 336)
Расходы на технические услуги	(12 585)	-
Аренда и содержание помещений	(7 236)	(8 142)
Командировочные и представительские расходы	(2 684)	(991)
Коммуникационные и информационные услуги	(1 258)	(1 770)
Реклама и маркетинг	(477)	(299)
Комиссии за услуги депозитариев	(41)	(104)
Прочие расходы	(3 996)	(1 978)
Итого административно-хозяйственные расходы	<u>(526 704)</u>	<u>(451 498)</u>

Расходы на технические услуги за 2024 год включают расходы на строительный контроль объектов недвижимости в составе ЗПИФ в размере 12 585 тыс. рублей (за 2023 год: отсутствовали).

7. Налог на прибыль

	<u>2024 год</u>	<u>2023 год</u>
Расход по текущему налогу на прибыль	(120 915)	(118 844)
(Расход)/экономия по отложенному налогу на прибыль	(1 190)	6 632
Итого расход по налогу на прибыль	<u>(122 105)</u>	<u>(112 212)</u>

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к основной деятельности, в 2024 и 2023 годах составляет 20% (за 2023 год: 20%).

12 июля 2024 г. был принят Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации», предусматривающий повышение ставки стандартной ставки по налогу на прибыль с 20% до 25% с 1 января 2025 года. В свою очередь, Федеральным законом от 29 октября 2024 г. № 362-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации» была повышена ставка по процентному (купонному) доходу по государственным и муниципальным облигациям, а также отдельным видам корпоративных облигаций, с 15% до 20% с 1 января 2025 года.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Общество осуществило пересчет отложенных налоговых активов и обязательств по ставке 25% в отношении тех временных разниц, которые будут реализованы, начиная с 2025 года. Эффект от такого пересчета составил:

Прибыль 3 348 тыс. рублей, отраженную в составе прибыли и убытка,
Прибыль 2 124 тыс. рублей, отраженную в составе прочего совокупного дохода.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена выверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке, с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	<u>2024 год</u>	<u>2023 год</u>
Прибыль до налогообложения	617 279	548 985
Законодательно установленная ставка налога	20%	20%
Теоретический расход по налогу на прибыль по законодательно установленной ставке налога	(123 456)	(109 797)
Налоговый эффект от доходов или расходов, не изменяющих налогооблагаемую базу:	(3 657)	(3 415)
доходы, не принимаемые к налогообложению	-	291
расходы, не принимаемые к налогообложению	(3 657)	(3 706)
Поправки на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки	1 660	1 000
Воздействие изменения ставки налога на прибыль	3 348	-
Расход по налогу на прибыль	<u>(122 105)</u>	<u>(112 212)</u>

7. Налог на прибыль (продолжение)

Изменение величины временных разниц за 2024 год

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>Отражено в составе прибыли или убытка</i>	<i>Отражено в составе прочего совокупного дохода</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Резерв под обесценение и оценочные обязательства	5 528	(4 922)	-	606
Арендные обязательства	11 212	(8 880)	-	2 332
Амортизация основных средств, полученных в финансовую аренду	20 080	12 406	-	32 486
Оценка ценных бумаг	6 519	447	5 469	12 435
Имущество, полученное в финансовую аренду	-	63 365	-	63 365
Прочее	10 714	5 552	-	16 266
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	54 053	67 968	5 469	127 490
Имущество, полученное и переданное в финансовую аренду	30 226	67 519	-	97 745
Амортизация инвестиционного имущества	-	1 580	-	1 580
Оценка ценных бумаг	477	47	210	734
Прочее	59	12	-	71
Общая сумма отложенного налогового обязательства	30 762	69 158	210	100 130
Чистый отложенный налоговый актив	23 291	(1 190)	5 259	27 360

Изменение величины временных разниц за 2023 год

	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>Отражено в составе прибыли или убытка</i>	<i>Отражено в составе прочего совокупного дохода</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Резерв под обесценение и оценочные обязательства	57	5 471	-	5 528
Арендные обязательства	18 603	(7 391)	-	11 212
Амортизация основных средств, полученных в финансовую аренду	13 321	6 759	-	20 080
Оценка ценных бумаг	3 639	685	2 196	6 520
Прочее	9 597	1 116	-	10 713
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	45 217	6 640	2 196	54 053
Имущество, полученное в финансовую аренду	30 226	-	-	30 226
Оценка ценных бумаг	16	40	422	478
Прочее	90	(32)	-	58
Общая сумма отложенного налогового обязательства	30 332	8	422	30 762
Чистый отложенный налоговый актив	14 885	6 632	1 774	23 291

8. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представлены остатками денежных средств на расчетных счетах в банках-резидентах в размере 305 799 тыс. руб. до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 202 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 488 447 тыс. руб. и 185 тыс. руб. соответственно). Резерв по данным активам рассчитывается на основе ОКУ, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих двенадцати месяцев. Справедливая стоимость денежных средств соответствует их балансовой стоимости и относится к уровню 2 иерархии источников справедливой стоимости.

9. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, представлены облигациями федерального займа в объеме 310 561 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 223 894 тыс. руб.). Сроки погашения данных облигаций от 2027 до 2036 года (31 декабря 2023 года: от 2027 до 2036 года), ставка купона от 6,7% до 20,9% (31 декабря 2023 года: от 6,7% до 9,2%). Резерв по данным активам рассчитывается на основе ОКУ, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих двенадцати месяцев. Информация о справедливой стоимости представлена в Примечании 18.

10. Чистые инвестиции в аренду

Чистые инвестиции в аренду представлены задолженностью по договору с корпоративным клиентом в размере 259 096 тыс. руб. до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 1 965 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: отсутствовала). Резерв по данным активам рассчитывается на основе ОКУ, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих двенадцати месяцев. Справедливая стоимость соответствует балансовой стоимости и относится к уровню 3 иерархии источников справедливой стоимости.

Обществом в 2024 году была приобретена недвижимость в качестве инвестиционного имущества в сумме 253 459 тыс. рублей, которое в дальнейшем было передано в финансовую аренду в сумме 253 459 тыс. рублей.

Общество участвует в проекте корпоративной аренды в рамках развития рынка аренды для граждан. Квартиры в арендном доме переданы коммерческой организации исключительно для последующей их передачи для временного пребывания и проживания по договорам субаренды, либо на ином договорном основании, работникам этой организации.

Договором предусмотрен безусловный обратный выкуп объектов арендатором по установленному договором графику. Стоимость обратного выкупа в отношении любого объекта в любой момент времени рассчитывается как сумма стоимости приобретения объекта Обществом по договору купли-продажи и расходов по оплате государственной пошлины за государственную регистрацию прав собственности Общества на объекты и начисленные при наступлении условий, предусмотренных договором.

Переменные платежи определяются на основании процентной ставки, определяемой как ключевая ставка Банка России на конец месяца, предшествующего расчетному, увеличенная на 2,9%. Процентный доход рассчитан с использованием метода эффективной процентной ставки.

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных арендных платежей по срокам погашения сверка недисконтированных арендных платежей с чистой инвестицией в аренду:

	<u>31 декабря 2024 года</u>	<u>31 декабря 2023 года</u>
Платежи к получению по финансовой аренде,		
в том числе:	448 034	-
Сроком менее 1 года	60 747	-
Сроком от 1 года до 2 лет	137 030	-
Сроком от 2 лет до 3 лет	118 801	-
Сроком от 3 лет до 4 лет	24 310	-
Сроком от 4 лет до 5 лет	107 146	-
Незаработанный финансовый доход	(188 938)	-
Чистая инвестиция в аренду до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	259 096	-
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 965)	-
Чистая инвестиция в аренду	257 131	-

11. Дебиторская задолженность и прочие активы

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Дебиторская задолженность за услуги управления активами	106 213	101 125
Прочая дебиторская задолженность	229	227
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(259)	(144)
Итого дебиторская задолженность	106 183	101 208
Краткосрочные авансы, уплаченные за приобретение товаров, работ, услуг	10 075	2 745
Итого прочие нефинансовые активы	10 075	2 745
Итого дебиторская задолженность и прочие нефинансовые активы	116 258	103 953

12. Основные средства и нематериальные активы

	Вычислительная техника и офисное оборудование	Активы в форме права пользования	Нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2024 года	127	151 133	625	151 885
Поступления	-	-	313	313
Выбытия	-	(19 245)	(15)	(19 260)
На 31 декабря 2024 года	127	131 888	923	132 938
Накопленная амортизация на 1 января 2024 года	(127)	(100 397)	(459)	(100 983)
Амортизация	-	(29 546)	(153)	(29 699)
Выбытие	-	-	15	15
На 31 декабря 2024 года	(127)	(129 943)	(597)	(130 667)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	-	1 945	326	2 271

	Вычислительная техника и офисное оборудование	Активы в форме права пользования	Нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2023 года	127	151 133	637	151 897
Поступления	-	-	116	116
Выбытия	-	-	(128)	(128)
На 31 декабря 2023 года	127	151 133	625	151 885
Накопленная амортизация на 1 января 2023 года	(127)	(66 603)	(386)	(67 116)
Амортизация	-	(33 794)	(73)	(33 867)
На 31 декабря 2023 года	(127)	(100 397)	(459)	(100 983)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	-	50 736	166	50 902

Активы в форме права пользования представляют собой право на использование помещений. Помещения арендуются для целей размещения и функционирования офиса Общества.

Все будущие арендные платежи включены в оценку обязательства по аренде, прочие денежные потоки, которые могут повлиять на оценку обязательства, не выявлены.

Процентная ставка рассчитана как внутренняя норма доходности для графика денежных потоков по договору, приведенных с использованием ставки дисконтирования, рассчитанной как сумма кривой бескупонной доходности ПАО Московская Биржа и g-спреда схожей компании с аналогичной срочностью.

Обязательства по договорам аренды представлены в Примечании 13.

13. Обязательства по договорам аренды

Изменение обязательств по аренде в 2024 и 2023 годах представлено следующим образом:

	<u>2024 год</u>	<u>2023 год</u>
На 1 января	56 063	93 019
Выбытие	(19 245)	-
Процентные расходы по аренде	2 785	5 716
Выплаты по договорам аренды	(34 931)	(42 672)
Прочее	4 656	-
На 31 декабря	9 328	56 063

Срок окончания по договору аренды – до 2025 года (31 декабря 2023 года: до 2025 года), процентная ставка 7,5% (31 декабря 2023 года: 7,5%).

14. Кредиторская задолженность и оценочные обязательства

	<u>31 декабря 2024 года</u>	<u>31 декабря 2023 года</u>
Финансовые обязательства		
Прочая кредиторская задолженность	11 285	2 013
Оценочные обязательства по профессиональным услугам	-	27 313
Итого финансовые обязательства	11 285	29 326
Нефинансовые обязательства		
Обязательства перед персоналом	39 173	32 104
Социальные взносы	8 948	7 467
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	3 460	3 236
Прочее	64	-
Итого нефинансовые обязательства	51 645	42 807
Итого кредиторская задолженность	62 930	72 133

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов – оценочных обязательств за 2024 год и 2023 год:

	<u>2024 год</u>	<u>2023 год</u>
На 1 января	27 313	-
Создание	11 618	26 170
Восстановление	(37 867)	-
Прочее	(1 064)	1 143
На 31 декабря	-	27 313

15. Собственные средства и достаточность капитала

Уставный капитал Общества по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года составлял 81 000 тыс. руб. Процент полностью оплаченных долей в уставном капитале составил 100%.

В апреле 2024 года Обществом распределена прибыль участнику на основании Решения от 1 апреля 2024 года № 9 в общем размере 300 000 тыс. рублей.

15. Собственные средства и достаточность капитала (продолжение)

Достаточность капитала

Размер собственных средств управляющих компаний, осуществляющих деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, должен составлять не менее 20 миллионов рублей и 0,02 процента от величины превышения суммарной стоимости средств, находящихся в доверительном управлении управляющей компании, над 3 миллиардами рублей, но суммарно не более 80 миллионов рублей в соответствии с Указанием Банка России от 19 июля 2016 года № 4075-У «О требованиях к собственным средствам управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов и соискателей лицензии управляющей компании».

На 31 декабря 2024 года минимальный размер собственных средств Общества, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, должен составлять не менее 60 085 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 56 700 тыс. руб.).

В таблице ниже приводится размер собственных средств Общества по состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года:

	<u>31 декабря 2024 года</u>	<u>31 декабря 2023 года</u>
Размер собственных средств	229 067	206 249

16. Договорные и условные обязательства

Факторы, влияющие на финансовое состояние Общества

Условия ведения деятельности Общества

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В случае реализации негативных сценариев изменения макроэкономических параметров, ухудшения ситуации на рынках жилья ипотечного кредитования, снижения реальных располагаемых доходов населения и роста безработицы возможно существенное изменение будущих результатов деятельности Общества. Будущая экономическая ситуация и ее влияние на результаты деятельности Общества могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

Макроэкономика

По итогам 2024 года российская экономика, по данным Росстата, выросла на 4,1%. Поддержку экономике оказал внутренний спрос – как потребительский, так и инвестиционный. Инвестиции в основной капитал за январь-сентябрь 2024 года выросли на 8,6% к аналогичному периоду 2023 года. Потребительская активность (суммарный оборот розничной торговли, общественного питания и платных услуг населению) по итогам 2024 года выросла на 6,4%. Потребление поддерживалось ростом зарплат (+17,8% в номинальном выражении и +8,7% в реальном в январе-ноябре 2024 года в годовом сопоставлении) на фоне низкой безработицы (в среднем 2,5% в 2024 году).

В условиях роста внутреннего спроса инфляция по итогам 2024 года составила 9,5%, оставаясь выше целевого уровня Банка России. С учетом сохраняющихся проинфляционных рисков Банк России с июля перешел к ужесточению денежно-кредитной политики. За год ключевая ставка выросла с 16 до 21% – максимальный уровень за весь период таргетирования инфляции. На этом фоне наблюдался рост ставок долгового рынка: так, доходность 5-летних облигаций федерального займа с начала 2024 года выросла на 4,7 п.п. до 16,5% на 31 декабря 2024 года.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества положений законодательства применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными налоговыми органами.

16. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Факторы, влияющие на финансовое состояние Общества (продолжение)

Налоговые органы на постоянной основе продолжают внедрять механизмы, направленные против уклонения от уплаты налогов. В частности, в российское налоговое законодательство были введены нормы, предусматривающие запрет на уменьшение налогоплательщиком налоговой базы в результате искажения сведений о фактах хозяйственной жизни и объектах налогообложения или вследствие совершения операций, основной целью которых является неуплата (неполная уплата) суммы налога, а также в случаях, когда обязательство по сделке (операции) исполнено лицом, не являющимся стороной договора, заключенного с налогоплательщиком, и (или) лицом, которому обязательство по исполнению сделки (операции) передано по договору или закону. В связи с тем, что в настоящее время не сформировалась однозначная практика применения указанных выше норм, существует неопределенность относительно порядка их применения и возможной интерпретации российскими налоговыми органами, в том числе в отношении порядка налогообложения операций Общества.

В результате могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. По общему правилу, налоговые проверки, проводимые по решению налоговых органов Российской Федерации, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году, когда было принято решение о проведении налоговой проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

Несмотря на то, что в соответствии с российским налоговым законодательством отменен контроль за трансфертным ценообразованием по значительной части внутрироссийских сделок, внутригрупповые сделки могут проверяться территориальными налоговыми органами на предмет получения необоснованной налоговой выгоды, а для определения размера доначислений могут применяться методы трансфертного ценообразования.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2024 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и позиция Общества по вопросам, связанным с налоговым, валютным и таможенным законодательством, будет поддержана налоговыми органами и судами.

Существующие и потенциальные иски против Общества

По состоянию на 31 декабря 2024 года Общество не принимало участие в качестве ответчика в судебных разбирательствах, возникших в ходе ведения финансово-хозяйственной деятельности.

17. Управление рисками

Введение

Управление рисками является существенным элементом финансовой и операционной деятельности Общества. Основные виды риска, которые принимает на себя Общество, делятся на финансовые и нефинансовые риски.

Политика и процедуры по управлению рисками

Политика управления рисками направлена на повышение эффективности деятельности, обеспечение непрерывности бизнес-процессов, обеспечение высокого уровня собственной кредитоспособности и безусловного исполнения обязательств, определение и дальнейшее соответствие имеющемуся риск-аппетиту Общества.

Действующие процедуры Общества, нацелены на определение, анализ и управление рисками, которым подвержено Общество, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня риска и соответствие установленным нормативам. Политика и процедуры управления рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной конъюнктуры и совершенствования имеющихся подходов.

Общество выделяет отдельные виды рисков, которые оказывают наиболее значимое влияние на ее деятельность, и разрабатывает меры по предупреждению их реализации и снижению потенциального влияния.

17. Управление рисками (продолжение)

Политика и процедуры по управлению рисками (продолжение)

Структура управления рисками включает следующие органы управления и работников Общества и группы компаний материнского общества:

- ▶ на управленческом уровне – Общее собрание участников, Генеральный директор;
- ▶ на экспертном уровне – Директор по рискам, Комитет по управлению активами;
- ▶ на пользовательском уровне – иные работники Общества, участвующие в процессах управления рисками.

На управленческом уровне обеспечивается:

- ▶ принятие ключевых бизнес-решений;
- ▶ утверждение механизмов и инструментов управления рисками;

На экспертном уровне обеспечивается:

- ▶ разработка методик анализа и оценки рисков;
- ▶ подготовка предложений по вопросам управления рисками;
- ▶ разработка и внедрение инфраструктуры управления рисками;

На пользовательском уровне обеспечивается:

- ▶ соблюдение установленных нормативов и обязательных ограничений в процессе проведения платежей, заключения сделок и осуществления иной текущей деятельности Общества;
- ▶ участие в разработке внутренних документов по управлению рисками, затрагивающих деятельность работников, внесение предложений по их изменению.

Общество подвержено рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

Финансовые риски

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость финансовых инструментов будет колебаться вследствие изменения рыночных параметров. Рыночный риск состоит из процентного риска, валютного риска, а также других рыночных факторов риска. На дату составления обобщенной финансовой отчетности за 2024 год Общество незначительно подвержено данному риску.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов.

Источниками процентного риска являются денежные средства на расчетных счетах в кредитных организациях, а также инвестиционные ценные бумаги.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Общество понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили своих договорных обязательств. Общество управляет кредитным риском путем анализа размера риска, который Общество готово принять по отдельным контрагентам, отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска. По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года финансовые активы и обязательства Общества находятся в Российской Федерации.

17. Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Кредитное качество по классам финансовых активов

Общество использует оценки кредитного риска финансовых активов на основе систем и моделей присвоения внутренних и внешних рейтингов в соответствии с рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору. В основе подходов Общества лежат оценки компонентов кредитного риска: вероятности дефолта, уровня потерь при дефолте, величины кредитного требования, подверженной риску дефолта на момент возможного дефолта, срок до погашения.

В таблице ниже представлена классификация по уровню риска в разрезе классов финансовых активов до вычета резервов по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	<i>Не просроченные и не обесцененные</i>				<i>Просро- ченные и коллективно обесце- ненные</i>	<i>Индиви- дуально обесце- ненные</i>	<i>Итого</i>
	<i>Кредитный риск</i>						
	<i>Очень низкий</i>	<i>Низкий</i>	<i>Средний</i>	<i>Высокий</i>			
Денежные средства и их эквиваленты	305 799	-	-	-	-	-	305 799
Инвестиционные ценные бумаги	310 561	-	-	-	-	-	310 561
Чистые инвестиции в аренду		259 096					259 096
Дебиторская задолженность	-	106 213	-	-	-	-	106 213
Итого финансовые активы с кредитным риском	616 360	365 309	-	-	-	-	981 669

В таблице ниже представлена классификация по уровню риска в разрезе классов финансовых активов до вычета резервов по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	<i>Не просроченные и не обесцененные</i>				<i>Просро- ченные и коллективн о обесце- ненные</i>	<i>Индиви- дуально обесце- ненные</i>	<i>Итого</i>
	<i>Кредитный риск</i>						
	<i>Очень низкий</i>	<i>Низкий</i>	<i>Средний</i>	<i>Высокий</i>			
Денежные средства и их эквиваленты	488 447	-	-	-	-	-	488 447
Инвестиционные ценные бумаги	223 894	-	-	-	-	-	223 894
Дебиторская задолженность	-	101 352	-	-	-	-	101 352
Итого финансовые активы с кредитным риском	712 341	101 352	-	-	-	-	813 693

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года кредитный риск по всем финансовым активам оценивается как очень низкий, т.к. финансовые активы представлены в основном денежными средствами, размещенными в высоконадежных банках, инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (представлены облигациями федерального займа), и дебиторской задолженностью компаний группы материнского общества.

17. Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Общество использует подход к раскрытию кредитного риска финансовых активов в зависимости от уровней кредитного риска, отраженных в таблицах выше, в соответствии с вероятностью дефолта и стадией обесценения актива в отношении ценных бумаг и прочих финансовых активов:

<i>Кредитный риск</i>	<i>Внутренний рейтинг</i>	<i>Риск, PD ТТС за 12 мес</i>	<i>Стадия обесценения</i>
очень низкий	A1 - A3	PD < 0,48%	Стадия 1
низкий	B1 - B3	0,48% ≤ PD < 1,22%	Стадия 1
средний	C1 - C3	1,22% ≤ PD < 5,95%	Стадия 1, Стадия 2
высокий	D1 - E	5,95% ≤ PD < 100%	Стадия 1, Стадия 2
обесцененные	Дефолт	PD = 100%	Стадия 3

Максимальная подверженность финансовых активов кредитному риску равна их балансовой стоимости.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – риск того, что Общество не сможет вовремя и в полном объеме выполнить свои обязательства как в обычных, так и в стрессовых условиях.

Риск ликвидности возникает в случае несоответствия сроков погашения активов и исполнения обязательств или отсутствия у Общества возможности обеспечить своевременное финансирование обязательств в полном объеме.

Анализ риска ликвидности охватывает все операции и позволяет определить возможные периоды и причины потенциального дефицита ликвидности. Система управления риском ликвидности также включает планирование операций и определение необходимых источников финансирования.

Для целей анализа и оценки риска ликвидности, Общество проводит следующие мероприятия:

- ▶ регулярно оценивает и поддерживает необходимый объем высоколиквидных активов;
- ▶ осуществляет регулярный мониторинг разрыва ликвидности;
- ▶ оценивает временной горизонт, на котором в случае реализации стрессовых событий будет иметь возможность своевременно и в полном объеме исполнять свои обязательства.

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств по ожидаемым срокам до погашения с отчетной даты по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	<i>До 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>Свыше 1 года</i>	<i>Без срока погашения</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	305 597	-	-	-	305 597
Инвестиционные ценные бумаги	16 524	22 941	271 096	-	310 561
Чистые инвестиции в аренду	14 537	39 610	202 984	-	257 131
Дебиторская задолженность	106 183	-	-	-	106 183
Итого активы	442 841	62 551	474 080	-	979 472
Обязательства					
Обязательства по договорам аренды	9 221	107	-	-	9 328
Финансовые обязательства	11 285	-	-	-	11 285
Итого обязательства	20 506	107	-	-	20 613
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2024 года	422 335	62 444	474 080	-	958 859
Накопленная нетто-позиция по состоянию на 31 декабря 2024 года	422 335	484 779	958 859	958 859	

17. Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ активов и обязательств по ожидаемым срокам до погашения с отчетной даты по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	<i>До 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>Свыше 1 года</i>	<i>Без срока погашения</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	488 262	-	-	-	488 262
Инвестиционные ценные бумаги	8 661	8 302	206 931	-	223 894
Дебиторская задолженность	101 208	-	-	-	101 208
Итого активы	598 131	8 302	206 931	-	813 364
Обязательства					
Обязательства по договорам аренды	10 745	34 195	11 123	-	56 063
Финансовые обязательства	29 326	-	-	-	29 326
Итого обязательства	40 071	34 195	11 123	0	85 389
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2023 года	558 060	(25 893)	195 808	0	727 975
Накопленная нетто-позиция по состоянию на 31 декабря 2023 года	558 060	532 167	727 975	727 975	

В таблице ниже представлены недисконтированные денежные потоки к выплате по финансовым обязательствам по договорным срокам, оставшимся до погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	<i>До 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	<i>От 3 до 5 лет</i>	<i>Суммарная величина притока/оттока денежных средств</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Оценочное обязательство по договору аренды	9 367	111	-	-	9 478	9 328
Финансовые обязательства	11 285	-	-	-	11 285	11 285
Итого	20 652	111	-	-	20 763	20 613

В таблице ниже представлены недисконтированные денежные потоки к выплате по финансовым обязательствам по договорным срокам, оставшимся до погашения по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	<i>До 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	<i>От 3 до 5 лет</i>	<i>Суммарная величина притока/оттока денежных средств</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Оценочное обязательство по договору аренды	10 916	36 023	12 150	-	59 089	56 063
Финансовые обязательства	29 326	-	-	-	29 326	29 326
Итого	40 242	36 023	12 150	-	88 415	85 389

17. Управление рисками (продолжение)

Нефинансовые риски

Операционный риск

Операционный риск – это риск потерь, возникающих из-за мошенничества, превышения полномочий, ошибок, упущений, неэффективности или системных сбоев.

Данный риск относится ко всем направлениям деятельности Общества и присутствует в деятельности всех компаний.

Общество осознает существенность операционного риска и признает необходимость совершенствования и развития подходов и механизмов управления данным видом риска на систематической и повседневной основе.

Среди всех внешних и внутренних условий функционирования Общества руководство выделяет следующие наиболее существенные факторы, способствующие росту уровня операционного риска:

- ▶ лицензионная деятельность, предусматривающая серьезные последствия в случае нарушения регуляторных требований;
- ▶ степень соответствия уровня ИТ-инфраструктуры и автоматизации растущим масштабам деятельности Общества;
- ▶ высокая степень зависимости Общества от услуг по аутсорсингу (в т.ч. – критичных процессов и функций);

риски персонала, утраты критического функционала и уникальных компетенций.

Общество осуществляет управление операционным риском за счет своевременного выявления недостатков, оперативного применения требуемых контрольных мер и совершенствования применяемых контрольных мероприятий, организации постоянного контроля и мониторинга уровня риска, организации риск-ориентированного управления и реализации соответствующей корпоративной культуры.

В целях снижения негативного влияния указанных факторов и снижения уровня операционного риска руководство Общества реализует комплекс мероприятий, направленных на повышение уровня организации процессов, формализацию взаимодействия участников процессов, повышение степени автоматизации. В целях организации эффективного и всеобъемлющего контроля за операционным риском, а также выбора наиболее эффективных способов управления. Общество осуществляет управление операционным риском за счет своевременного выявления недостатков, оперативного применения требуемых контрольных мер и совершенствования применяемых контрольных мероприятий, организации постоянного контроля и мониторинга уровня риска, организации риск-ориентированного управления и реализации соответствующей корпоративной культуры.

Правовой риск

Правовой риск – риск понесения убытков в результате различного применения норм законодательства судебными органами либо в результате невозможности исполнения контрактов вследствие нарушения законодательства или нормативных актов.

Руководство Общества считает, что в настоящее время отсутствуют факторы, которые могли бы оказать существенное негативное воздействие на исполнение действующих контрактов. Соответственно, правовые риски оцениваются Обществом как несущественные.

Репутационный риск

Руководство Общества считает, что в настоящее время отсутствуют факты, которые могли бы оказать существенное негативное воздействие на уменьшение числа его контрагентов вследствие негативного представления о качестве оказываемых Обществом услуг, соблюдении сроков выполнения работ (услуг). Соответственно, репутационные риски оцениваются Обществом как несущественные.

18. Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в обобщенной финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- ▶ Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- ▶ Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в обобщенной финансовой отчетности на периодической основе, Общество определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

В таблице ниже представлен анализ балансовой и справедливой стоимости активов, оцениваемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого справед- ливая стоимость</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Неприз- нанный доход/ (расход)</i>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	205 776	104 785	-	310 561	310 561	-
Итого инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	205 776	104 785	-	310 561	310 561	-

В таблице ниже представлен анализ балансовой и справедливой стоимости активов, оцениваемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого справед- ливая стоимость</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Неприз- нанный доход/ (расход)</i>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	223 894	-	-	223 894	223 894	-
Итого инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	223 894	-	-	223 894	223 894	-

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г., Общество перевело инвестиционные ценные бумаги справедливой стоимостью 104 785 тыс. руб. с уровня 1 на уровень 2 иерархии справедливой стоимости. Перевод с уровня 1 на уровень 2 обусловлен тем, что рынок для данных инвестиционных ценных бумаг в декабре 2024 года перестал быть активным.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. справедливая стоимость активов и обязательств, справедливая стоимость которых раскрывается, существенно не отличается от их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. данные активы и обязательства относятся к Уровню 3 иерархии источников справедливой стоимости.

19. Раскрытие информации о связанных сторонах

Связанными сторонами для Общества в соответствии с МСФО (IAS) 24 являются:

- ▶ материнское общество и иные компании, входящие в группу материнского общества;
- ▶ прочие компании.

В таблицах ниже в соответствии с определенными группами связанных сторон представлены остатки по операциям и суммы доходов и расходов за период.

Обобщенный отчет о финансовом положении	<i>Материнское общество</i>		<i>Иные компании, входящие в группу материнского общества</i>		<i>Прочие связанные стороны</i>	
	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
	<i>2024 года</i>	<i>2023 года</i>	<i>2024 года</i>	<i>2023 года</i>	<i>2024 года</i>	<i>2023 года</i>
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	305 542	417 909	55	70 353
Инвестиционные ценные бумаги	-	-	-	-	310 561	223 894
Дебиторская задолженность	-	-	105 966	101 123	-	-
Прочие активы	7 462	2 183	-	-	50	5
Обязательства						
Обязательства по договорам аренды	9 328	56 063	-	-	-	-
Оценочные обязательства	-	27 313	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	4 815	-	1 217	1 120	36	25
Обобщенный отчет о совокупном доходе	<i>2024 год</i>	<i>2023 год</i>	<i>2024 год</i>	<i>2023 год</i>	<i>2024 год</i>	<i>2023 год</i>
Вознаграждение от активов под управлением	-	-	1 061 878	994 312	-	-
Процентные доходы	-	-	41 615	27 904	32 302	16 651
Процентные расходы (Создание)/восстановление резервов под кредитные убытки	(2 785)	(5 716)	-	-	-	-
Административно-хозяйственные расходы	-	-	(144)	(24)	643	127
Прочие доходы	(39 942)	(42 425)	(15 703)	(10 642)	(569)	(1 156)
	-	80	67	983	-	-

Общий размер вознаграждения ключевому управленческому персоналу Общества за 2024 год, включая заработную плату, квартальные премии, другие компенсации, составил 45 371 тыс. рублей (за 2023 год: 57 035 тыс. рублей), в том числе отчисления на социальные взносы в размере 6 970 тыс. рублей (за 2023 год: 15 991 тыс. рублей), размер обязательства по вознаграждению ключевому управленческому персоналу Общества по состоянию на 31 декабря 2024 года составил 18 698 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 16 619 тыс. руб.).

20. Существенные принципы учетной политики

Изменения в учетной политике

Приведенные ниже поправки к стандартам и интерпретациям стали применимы для Общества, начиная с 1 января 2024 года, но не оказали существенного влияния на Общество:

- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные» (выпущены в январе 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты);
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущены в сентябре 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты);
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Соглашения о финансировании поставок» (выпущены в мае 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).

20. Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные»

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В июне 2022 года Совет по МСФО решил финализировать предлагаемые поправки к МСФО (IAS) 1, опубликованные в предварительном проекте «Долгосрочные обязательства с ковенантами» с некоторыми изменениями («поправки 2022»).

В поправках разъясняется следующее:

- ▶ что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- ▶ право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- ▶ на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- ▶ условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом;
- ▶ необходимо раскрытие дополнительной информации компанией, которая классифицирует обязательства, возникающие в связи с кредитными соглашениями, как долгосрочные, когда у нее есть право отсрочить погашение тех обязательств, которые подлежат соблюдению организацией будущих ковенантов, в течение двенадцати месяцев.

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

22 сентября 2022 г. Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда», добавив в стандарт указания о последующей оценке активов и обязательств по операциям продажи с обратной арендой, отвечающей критериям передачи контроля над активом в МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами».

Согласно поправкам, продавец-арендатор должен оценивать обязательство по аренде, возникающее из обратной аренды таким образом, чтобы это не приводило к признанию какой-либо прибыли или убытка, которые относятся к сохраненному продавцом-арендатором праву пользования.

Организации должны использовать МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» для выработки учетной политики по определению подхода к оценке арендных платежей по таким операциям.

Поправки должны применяться ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 к операциям продажи с обратной арендой, имевшим место после даты первоначального применения поправок.

Продавец-арендатор должен применять данные поправки для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Соглашения о финансировании поставок»

В мае 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», чтобы разъяснить характеристики соглашений о финансировании поставок и потребовать дополнительного раскрытия информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации, содержащиеся в поправках, призваны помочь пользователям финансовой отчетности понять влияние соглашений о финансировании поставок на обязательства организации, ее потоки денежных средств и подверженность риску ликвидности. Переходные положения к поправкам разрешают организациям не представлять определенную сравнительную информацию в отношении отчетных периодов, предшествующих началу годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки, а также определенную информацию на начало года, которая иначе подлежала бы раскрытию на начало годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки.

20. Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

С 1 января 2024 года объекты, отвечающие критериям признания нематериальных активов (далее - НМА), подлежат признанию в составе НМА, если их стоимость превышает 100 тысяч рублей за единицу (без учета НДС). Расходы на приобретение (создание) объектов, отвечающих указанным критериям, стоимость которых ниже или равна 100 тысячам рублей, в бухгалтерском учете признаются одновременно в составе текущих расходов. Размер списанной остаточной стоимости объектов НМА в связи с переходом на новый порядок учета составил 241 млн рублей.

Ниже представлены стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2024 года:

- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют» (применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2025 года);
- ▶ 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 года);
- ▶ «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 года);
- ▶ МСФО (IFRS) 18 – «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2027 года);
- ▶ МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации» (применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2027 года).

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на Общество, за исключением МСФО (IFRS) 18, в отношении которого в настоящий момент Общество находится в процессе анализа влияния на свою обобщенную финансовую отчетность.

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», который заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:

- ▶ О классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:
 - ▶ операционная прибыль или убыток;
 - ▶ прибыль или убыток до финансовой деятельности и налога на прибыль.
- ▶ О раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке.
- ▶ О представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

20. Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения. МСФО (IFRS) 18 обязателен для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Если организация применяет МСФО (IFRS) 18 досрочно, она должна раскрыть этот факт.

В настоящий момент Общество находится в процессе анализа влияния МСФО (IFRS) 18 на свою обобщенную финансовую отчетность.

Оценка справедливой стоимости

Общество оценивает такие финансовые инструменты, как инвестиционные ценные бумаги, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в примечании 18.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- ▶ либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- ▶ либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Общества должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Общество использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в обобщенной финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- ▶ Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- ▶ Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в обобщенной финансовой отчетности на периодической основе, Общество определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

20. Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Общество берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее – ССПУ).

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Общество классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- ▶ амортизированной стоимости;
- ▶ справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее – ССПСД);
- ▶ ССПУ.

Общество классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Общество может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости, иначе – по амортизированной стоимости.

Средства в финансовых учреждениях, кредиты клиентам, инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Общество оценивает средства в финансовых учреждениях, кредиты клиентам и прочие долговые финансовые активы по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- ▶ финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- ▶ 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 (SPPI).

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

Общество определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

20. Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Бизнес-модель Общества оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- ▶ каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- ▶ риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- ▶ каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ▶ ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Общества.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета так называемого «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Общества, Общество не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)

В рамках второго этапа процесса классификации Общество оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (так называемый тест SPPI).

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Общество применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Согласно МСФО (IFRS) 9 Общество оценивает долговые инструменты по ССПСД, если выполняются оба следующих условия:

- ▶ инструмент удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- ▶ договорные условия финансового актива соблюдают критерии теста SPPI.

20. Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе прочего совокупного дохода (далее – ПСД). Процентная выручка и прибыли или убытки от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. При прекращении признания, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе ПСД, реклассифицируются из состава ПСД в состав прибыли или убытка.

ОКУ по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в обобщенном отчете о финансовом положении, которые продолжают оцениваться по справедливой стоимости. Вместо этого сумма, равная оценочному резерву под ожидаемые убытки, который был бы создан при оценке актива по амортизированной стоимости, признается в составе ПСД в качестве накопленной суммы обесценения с признанием соответствующих сумм в составе прибыли или убытка. Накопленная сумма убытков, признанных в составе ПСД, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при прекращении признания актива.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства и средства в финансовых учреждениях со сроком погашения в течение трех месяцев с даты возникновения.

В составе денежных средств Общество признает и отражает:

- ▶ наличные денежные средства в кассе;
- ▶ денежные средства на расчетных счетах;
- ▶ денежные средства на валютных счетах;
- ▶ денежные средства на специальных счетах в банках.

Эквиваленты денежных средств – краткосрочные и высоколиквидные инвестиции (активы), легко обращаемые в заранее известные суммы денежных средств и подверженные незначительному риску изменения стоимости.

В составе эквивалентов денежных средств Общество признает:

- ▶ денежные средства, направленные дебиторами в счет погашения задолженности, но не поступившие на расчетные счета по состоянию на отчетную дату;
- ▶ краткосрочные высоколиквидные инвестиции с незначительным риском изменения стоимости, которые могут быть легко обращены в известные суммы денежных средств и срок погашения которых составляет не более трех месяцев от даты приобретения. В эту категорию включаются:
 - ▶ средства, внесенные на депозиты «до востребования» и иные краткосрочные депозиты сроком погашения не более трех месяцев с даты размещения;
 - ▶ денежные средства, размещенные по договорам обратной продажи (обратное «репо»), срок погашения которых составляет не более трех месяцев от даты размещения;
 - ▶ облигации, со сроком погашения в первый день с даты начала размещения выпуска.

Денежные средства, ограниченные по использованию, если период такого ограничения превышает три месяца, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Денежные средства в иностранной валюте пересчитываются в рубли по курсам иностранных валют на дату составления в обобщенной финансовой отчетности.

20. Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Аренда

Общество в качестве арендодателя

На дату начала аренды базовые активы, находящиеся в финансовой аренде, признаются Обществом и отражаются в бухгалтерском учете в качестве дебиторской задолженности в сумме, равной чистой инвестиции в аренду. На дебиторскую задолженность по аренде начисляется процентный доход.

По дебиторской задолженности по договорам аренды формируется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

Общество в качестве арендатора

Общество применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Общество признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

Общество признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Если у Общества отсутствует достаточная уверенность в том, что оно получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Общество признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды.

После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Общество применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Общество также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой (т.е. до 300 тыс. рублей). Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

20. Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

При первоначальном признании финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, которая корректируется с учетом непосредственно связанных с ними комиссий и затрат в случае инструментов, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Наилучшим доказательством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки. Если Общество приходит к выводу, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки:

- ▶ если справедливая стоимость подтверждается котировками на активном рынке для идентичного актива или обязательства (т.е. исходные данные Уровня 1) или основана на методике оценки, которая использует данные исключительно наблюдаемых рынков, Общество признает разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве дохода или расхода;
- ▶ во всех остальных случаях первоначальная оценка финансового инструмента корректируется для отнесения на будущие периоды разницы между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания Общество признает отложенную разницу в качестве дохода или расхода исключительно в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми либо если признание инструмента прекращается.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в обобщенном отчете о финансовом положении, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Общество передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- ▶ Общество либо передала практически все риски и выгоды от актива, либо не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Общество передало свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Общества в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Обществу.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму проданного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Общества – это стоимость передаваемого актива, который Общество может выкупить, за исключением случая проданного опциона на продажу (опцион «пут»), (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Общества определяется как наименьшая из двух величин: справедливая стоимость передаваемого актива и цена исполнения опциона.

Списание

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Общество больше не ожидает возмещения их стоимости. Если сумма, подлежащая списанию, выше чем величина накопленного резерва под обесценение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

20. Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовые обязательства

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

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей обобщенной финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Общества. Эти налоги отражаются в составе операционных расходов.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Общество получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена.

Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода по мере выполнения соответствующих обязанностей к исполнению. Комиссионные доходы Общества представлены вознаграждением за управление активами, включая вознаграждение за оказание услуг по доверительному управлению составляет и вознаграждение за осуществление полномочий единоличного исполнительного органа.

20. Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСД, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Обществом оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в обобщенной финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Общество рассчитывает процентные доходы по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСД, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчетные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным, Общество рассчитывает процентные доходы, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, Общество возвращается к расчету процентного дохода на основе валовой стоимости.

В случае приобретенных или созданных кредитно-обесцененных (далее – ПСКО) финансовых активов Общество рассчитывает процентные доходы с применением эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива. Эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, – это ставка, которая при первоначальном признании дисконтирует расчетные будущие денежные потоки (включая кредитные убытки) до амортизированной стоимости ПСКО активов.

Процентные доходы по всем финансовым активам, оцениваемым по ССПУ, признаются с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Прочая процентные доходы» в обобщенном отчете о совокупном доходе.

Комиссионные доходы и расходы

Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов), и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту. Все прочие комиссии и сборы обычно учитываются по методу начисления и признаются, как правило, линейным методом в течение периода предоставления услуг.

21. События после отчетной даты

С 31 декабря 2024 года по дату выпуска настоящей обобщенной финансовой отчетности Общества за 2024 год не произошло требующих раскрытия событий.