

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам ПАО «УК «Арсатера»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Управляющая компания «Арсатера» (ОГРН 1047855067633), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Публичного акционерного общества «Управляющая компания «Арсатера» по состоянию на 31 декабря 2024 года, финансовые результаты и потоки денежных средств за 2024 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Значимый актив ПАО «УК «Арсатера» - финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки. В связи с этим ключевым вопросом аудита являлась оценка стоимости этих финансовых активов (пункт 3 пояснения к отчету о финансовом положении по статье «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток»).

Текущие финансовые рынки подвержены влиянию различных внешних и внутренних факторов и являются волатильными, поэтому оценка финансовых инструментов может значительно повлиять на результаты деятельности и финансовое положение Общества.

Мы получили информацию и проанализировали методы, использованные для оценки этих финансовых активов.

Финансовые инструменты, оцениваются по справедливой стоимости, по уровням иерархии определения справедливой стоимости. Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных. Значительный объем инвестиций Общества в ценные бумаги приходится на инструменты, обращающиеся на активном рынке (инструменты Уровня 1).

Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, среди прочего включали:

- оценку методологии, входящих данных и предпосылок, использованных для определения справедливой стоимости, сравнение наблюдаемых исходных данных с доступной рыночной информацией и пересчет справедливой стоимости,
- оценку раскрытия в отчетности информации по справедливой стоимости.

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили каких-либо фактов, которые говорили бы о необходимости существенных корректировок суммы финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, отраженной в финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация представляет собой Годовой отчет общества и Отчет эмитента, которые, как ожидается, будут доступны нам после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем и не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с прочей информацией годового отчета общества и отчета эмитента мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его

деятельность или когда у руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

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

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

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

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

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

Зейкан Оксана Ласловна
Генеральный директор
ОРНЗ 22006009978

Колос Наталья Николаевна
Руководитель аудита, по результатам
которого составлено аудиторское
заключение
ОРНЗ 22006021465



Сведения об аудиторе

Аудиторская организация

Общество с ограниченной ответственностью «Что делать Аудит»

ОГРН 1187847306129

191123, Санкт-Петербург, ул. Шпалерная, д. 36, лит. А, помещение 32-Н, пом.24

член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС)

Основной регистрационный номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций
саморегулируемых организаций аудиторов (ОРНЗ) 11906111182

23 апреля 2025 года

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение	7
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	6
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	7
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ	8
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	9
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	10
1. Описание деятельности.....	10
2. Основы подготовки отчетности	11
3. Существенные суждения и оценки.	11
4. Основные принципы учетной политики.....	13
5. Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций.	21
6. Пояснения к отчетности	22
Пояснения к отчету о финансовом положении	22
1. Основные средства.....	22
2. Нематериальные активы (НМА)	24
3. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	24
4. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.....	24
5. Отложенные налоги.....	25
6. Торговая и прочая дебиторская задолженность	26
7. Запасы.....	26
8. Денежные средства и их эквиваленты.....	26
9. Финансовые обязательства	27
10.Резервы	27
11.Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	27
Пояснения к отчету о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	27
12.Выручка	27
13.Себестоимость продаж	28
14.Административные расходы.....	28
15.Прочий операционный доход.....	28
16.Прочий операционный расход.....	28
17.Финансовые доходы.....	29
18.Финансовые расходы.....	29
19.Прочие доходы	29
20.Прочие расходы	29
21.Расход по налогу на прибыль	29
Пояснения к отчету об изменениях в собственном капитале.....	30
Пояснения к отчету о движении денежных средств	30
Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	30
Операции со связанными сторонами	31
Условные обязательства и условные активы	32
События после отчетной даты.....	32
Управление рисками	32
Достаточность капитала	34

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПАО «УК «Арсатера» на 31 декабря 2024 года

(тыс. руб.)

Показатели	Примечание	На 31.12.2024	На 31.12.2023
АКТИВЫ			
Основные средства	1	6 147	11 379
Нематериальные активы	2	161	46
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в т.ч.:	3	213 342	296 452
Долгосрочные			
Краткосрочные		213 342	296 452
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в т.ч.:	4	1 872	1 847
Долгосрочные		1 872	1 847
Краткосрочные			
Отложенные налоговые активы	5	12 240	2 459
Торговая и прочая дебиторская задолженность, в т.ч.:	6	7 012	8 920
Долгосрочная			
Краткосрочная		7 012	8 920
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		1 160	
Запасы	7	1 733	367
Денежные средства и их эквиваленты	8	3 650	354
ВСЕГО АКТИВЫ		247 318	321 824
ПАССИВЫ			
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал		123 817	123 817
Эмиссионный доход		15 645	15 645
Резервный капитал		6 191	6 191
Резерв переоценки финансовых активов		432	441
Нераспределенная прибыль (накопленный убыток)		86 009	156 203
ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		232 095	302 298
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Финансовые обязательства, в т.ч.:	9	6 472	11 385
Долгосрочные		1 147	6 060
Краткосрочные		5 325	5 325
Отложенные налоговые обязательства	5		
Резервы, в т.ч.:	10	3 773	3 101
Долгосрочные		1 478	1 335
Краткосрочные		2 295	1 765
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль			72
Торговая и прочая кредиторская задолженность, в т.ч.:	11	4 979	4 968
Долгосрочная			
Краткосрочная		4 979	4 968
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		15 223	19 526
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		247 318	321 824

Председатель Правления
Главный бухгалтер

22 апреля 2025 года



Соловьев В. Е.
Ланева А.Е.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ПАО «УК «Арсатера» за 2024 год

(тыс. руб.)

Показатели	Примечание	2024 год	2023 год
ПРИБЫЛИ И УБЫТКИ			
Выручка	12	71 500	62 217
Себестоимость продаж	13	(39 246)	(29 671)
Валовая прибыль		32 254	32 546
Административные расходы	14	(37 689)	(23 105)
Прочий операционный доход	15	336 384	348 273
Прочий операционный расход	16	(346 126)	(223 873)
Финансовые доходы	17	829	117
Финансовые расходы	18	(757)	(551)
Прочие доходы	19	8	220
Прочие расходы	20		-
Прибыль до налогообложения		(15 097)	133 627
Расход по налогу на прибыль	21	6 748	(25 047)
Прибыль за год		(8 348)	108 581
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД			
Переоценка финансовых активов		(25)	949
Расход по налогу на прибыль	21	(34)	(190)
Прочий совокупный доход за отчетный год		(9)	759
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД за год		(8 357)	109 340

Председатель Правления

Главный бухгалтер

22 апреля 2025 года



Соловьев В. Е.

Ланева А.Е.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ПАО «УК «Арсатера» за 2024 год

(тыс. руб.)

Показатели	Примечание	Акционерный капитал (обыкновенные акции)	Эмиссионный доход	Резервный капитал	Резерв переоценки финансовых активов	Нераспределенная прибыль (накопленный убыток)	Всего капитал
На 31 декабря 2022 года		123 817	15 645	6 191	(318)	47 607	192 942
изменения учетной политики	4	-	-	-	-	(40 440)	(40 440)
На 31 декабря 2022 года с учетом изменений		123 817	15 645	6 191	(318)	(47 566)	192 902
Всего совокупный доход за 2023 год, в т.ч.:		-	-	-	759	108 637	109 396
Прибыль/Убыток		-	-	-	759	108 581	109 340
Дивиденды объявленные		-	-	-	-	56	56
Иные изменения		-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2023 года		123 817	15 645	6 191	441	156 203	302 298
Всего совокупный доход за 2024 год, в т.ч.:		-	-	-	(9)	(70 194)	(70 203)
Прибыль/Убыток		-	-	-	(9)	(8 348)	(8 357)
Дивиденды объявленные		-	-	-	-	(61 846)	(61 846)
Иные изменения		-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2024 года		123 817	15 645	6 191	432	86 009	232 095

Председатель Правления

Главный бухгалтер

22 апреля 2025 года

Соловьев В. Е.

Ланева А.Е.



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ПАО «УК «Арсатера» за 2024 год

(тыс. руб.)

Показатели	Примечание	2024 год	2023 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Поступления от предоставления услуг по доверительному управлению		72 611	61 087
Прочие поступления		-	-
Выплаты поставщикам за товары и услуги		(12 816)	(6 264)
Выплаты работникам, привлеченным лицам		(50 650)	(30 874)
Выплата Совету директоров		(3 495)	-
Уплаченный налог на прибыль		(4 280)	(7 737)
Прочие платежи		(9 252)	(7 755)
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		(7 882)	8 457
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи долевых ценных бумаг		83 892	19 840
Полученные проценты по займам выданным		315	128
Платежи по приобретению долевых ценных бумаг		(5 330)	(26 340)
Платежи по приобретению основных средств		(169)	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности		78 708	(6 372)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Выплаченные дивиденды		(61 333)	(8)
Платежи в погашение обязательств по аренде		(5437)	(4 210)
Уплаченные проценты по обязательствам по аренде		(757)	(551)
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности		(67 527)	(4 769)
Сальдо денежных потоков за отчетный период		3 298	(2 684)
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю			
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		355	3 038
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода		3 653	354

Председатель Правления

Главный бухгалтер

22 апреля 2025 года



Соловьев В. Е.

Ланева А.Е.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности

Полное наименование фирмы: Публичное акционерное общество «Управляющая компания «Арсатгера».

Сокращенное наименование фирмы: ПАО «УК «Арсатгера».

Данные о государственной регистрации: ПАО «УК «Арсатгера» зарегистрировано в соответствии с законодательством РФ 23 августа 2004 года, свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 78 № 005475747, основной государственный регистрационный номер (ОГРН) - 1047855067633.

Местонахождение: Россия, 194021, Санкт-Петербург, ул. Шателена, д. 26, литер А, помещ. 1-Н.

Ответственные лица:

Председатель Правления: Соловьев Василий Евгеньевич.

Главный бухгалтер: Ланева Александра Евгеньевна.

Акционерный капитал: Уставный капитал ПАО «УК «Арсатгера», согласно Уставу, составляет 123 817 тыс. руб. На дату составления годового отчета акционерный капитал оплачен полностью денежными средствами.

Общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров Эмитента на 31.12.2024, составило 70. В состав лиц, зарегистрированных в реестре акционеров Эмитента, входит 1 номинальный держатель акций Эмитента. Общее количество акционеров Эмитента по данным списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров Эмитента, по состоянию на 28.05.2024 составило 2 601 акционеров.

Конечным владельцем (бенефициаром) является Председатель Правления ПАО «УК «Арсатгера» Соловьев Василий Евгеньевич, ему принадлежит 27,9444% обыкновенных акций.

В отчетном периоде ПАО «УК «Арсатгера» не имело филиалов.

Среднесписочная численность работников ПАО «УК «Арсатгера» составляет 20 человек.

Видами деятельности ПАО «УК «Арсатгера» (далее УК или Общество, или Компания), зафиксированными в Уставе, признаются:

управление инвестиционными фондами, в т.ч. акционерными инвестиционными фондами и паевыми инвестиционными фондами,

управление негосударственными пенсионными фондами,

управление пенсионными резервами негосударственных пенсионных фондов,

управление страховыми резервами страховых компаний,

доверительное управление ценными бумагами.

Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг требует наличие лицензии. **Обществом получены следующие лицензии:**

профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 040-10982-001000 от 31 января 2008 года без ограничения срока деятельности;

на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00714 от 06 апреля 2010 года без ограничения срока действия.

Внешняя среда:

По оценке Минэкономразвития, рост ВВП РФ в декабре 2024 года составил 4,5% после повышения на 3,6% в ноябре и на 3,2% в октябре в годовом выражении. При этом ведомство оценило рост ВВП в четвертом квартале 2024 года на уровне 3,8%. Что касается роста ВВП по итогам 2024 года, то по первой оценке Росстата он составил 4,1%. Рынок труда в IV квартале 2024 года, по оценке Банка России, оставался жестким. Безработица в очередной раз обновила исторический минимум (2,3%). Рост заработных плат продолжал опережать рост производительности труда. В то же время наблюдалось уменьшение спроса на рабочую силу в отдельных отраслях и ее переток в другие секторы, что может указывать на некоторое сокращение дефицита трудовых ресурсов. Что касается инфляции, то в IV квартале 2024 года темп роста потребительских цен ускорился по сравнению с ростом кварталом ранее (рост цен в III квартале 2024 года составил 1,82%, в IV квартале – 3,5%). При этом по итогам 2024 года значение инфляции составило 9,52% по сравнению с инфляцией в годовом выражении в 8,63% на 1 октября 2024 года. Исходя из комментариев Банка России, значимый вклад в изменение цен вносили

волатильные компоненты, при этом устойчивое инфляционное давление усилилось. Это отражает высокий внутренний спрос, наблюдавшийся в последние кварталы. На этом фоне Банк России в IV квартале принял решение об увеличении ключевой ставки с 19% на 2 процентных пункта. Таким образом, по состоянию на конец 2024 года значение ключевой ставки повысилось до уровня 21% годовых после 19% годовых на конец III квартала. При этом внешнеполитическая и внешнеэкономическая неопределенность остается на повышенном уровне, что может оказать негативное влияние на курсовые и инфляционные ожидания. Это может привести к ухудшению экономической ситуации в стране, уменьшению деловой активности и реального благосостояния населения, что в свою очередь может отразиться на операционной деятельности Компании.

Руководство Компании считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Компании в сложившихся обстоятельствах

2. Основы подготовки отчетности

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

Функциональной валютой является российский рубль. ПАО «УК «Арсат» обязано вести учет и готовить финансовую отчетность для целей регулирующих органов в российских рублях в соответствии с российским законодательством по бухгалтерскому учету. Показатели настоящей финансовой отчетности представлены в российских рублях с округлением до целых тысяч.

Прилагаемая финансовая отчетность составлена на основании официальных учетных регистров, составленных по правилам ведения бухгалтерского учета в РФ, с учетом поправок, оценки и перегруппировки некоторых статей согласно требованиям МСФО.

Прилагаемая финансовая отчетность **не включает в себя процедуры консолидации**, поскольку УК не имеет дочерних и зависимых организаций как по количественным критериям долей владения, так и по качественным признакам контроля или значительного влияния.

Прилагаемая финансовая отчетность составлена на основе допущения непрерывности деятельности.

УК не формирует и не представляет информацию в отношении операционных сегментов в соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

3. Существенные суждения и оценки.

Общество производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы активов и обязательств, а также на текущую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Допущения и сделанные на их основе оценки, основаны на исходных данных, которыми обладала Компания на момент подготовки финансовой отчетности. Оценки и профессиональные суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств.

В процессе применения учетной политики помимо учетных оценок были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

Проверка на обесценение основных средств

На конец каждого отчетного периода руководство Общества проводит проверку на обесценение основных средств, в т.ч. активов в форме права пользования, которые входят в состав основных средств. Признаки обесценения включают негативные последствия для использования основных средств в деятельности Компании. После первоначального признания активы в форме права пользования оцениваются Обществом как арендатором с корректировкой на переоценку обязательства по договору аренды, определяемую путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием соответствующей ставки дисконтирования, действующей на дату пересчета.

Срок полезного использования основных средств

Оценка срока полезного использования основных средств осуществляется по решению руководства исходя из опыта с аналогичными активами. При определении срока полезного использования актива руководство учитывает ожидаемый срок использования, оцененное техническое устаревание, физический износ и физическую среду, в которой задействован актив. Изменения любых из этих условий или оценок

могут привести к корректировкам норм амортизации в будущем. Политика руководства Общества предусматривает периодический анализ на предмет необходимости пересмотра сроков полезного использования основных средств.

Проверка на обесценение нематериальных активов (НМА)

На конец каждого отчетного периода руководство Общества проводит проверку на обесценение НМА, определяет наличие признаков того, что убыток от обесценения НМА, признанный в предыдущие отчетные периоды, больше не существует либо уменьшился.

Срок полезного использования НМА

При определении срока полезного использования НМА руководство Общества учитывает предполагаемую структуру и (или) сроки потребления будущих экономических выгод от НМА. Срок полезного использования и способ начисления амортизации НМА с конечным сроком полезного использования анализируются на предмет возможного пересмотра в конце каждого отчетного года. В отношении НМА с неопределенным сроком полезного использования Общество ежегодно рассматривает наличие факторов, свидетельствующих о невозможности надежно определить срок полезного использования данного актива. В случае прекращения существования указанных факторов Компания определяет срок полезного использования данного НМА и способ его амортизации.

Оценка запасов

Для отражения в финансовой отчетности по наименьшей из двух величин (себестоимости или чистой стоимости реализации) на конец каждого отчетного года проводится оценка запасов по чистой стоимости реализации (расчетной продажной цене, используемой в ходе обычной хозяйственной деятельности, за вычетом расчетных затрат, необходимых для осуществления продажи).

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

Общество признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем финансовым активам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

Общество оценивает ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту способом, который отражает:

- непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности дефолта сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;

- временную стоимость денег;

- обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат или усилий.

По состоянию на каждую отчетную дату Общество признает в составе прибыли или убытка величину изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок в качестве прибыли или убытка от обесценения. Общество тестирует финансовый актив по признакам кредитного обесценения на каждую отчетную дату. Общество проводит оценку контрагента перед заключением с ним договора, осуществляет ежеквартальный мониторинг контрагентов на предмет появления признака обесценения. Если значительного финансового затруднения не выявлено, то Общество считает, что данные события не произошли до даты проведения следующего мониторинга. Производится отслеживание просроченных платежей по договорам. Общество тестирует и признает финансовый инструмент кредитно-обесцененным или не являющийся кредитно-обесцененным. На основании степени надежности должника, кредитного рейтинга должника производится оценка обесценения в процентах от суммы долга.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Когда информация о справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть получена через активные рынки, их справедливая стоимость определяется с помощью методов оценки, включая модель, основанную на дисконтировании денежных потоков. Исходные данные для этих моделей по возможности получают с поддающихся наблюдению рынков, однако, в случае необоснованности при определении справедливых стоимостей необходима степень суждения. Суждения включают учет исходных данных, например, таких как, риск ликвидности, кредитный риск и неустойчивость. Изменения допущений касательно этих факторов могут повлиять на отраженную в отчетности справедливую стоимость финансовых инструментов.

Задолженность перед бюджетом по налогу на прибыль

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

Признание отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности Общества.

При определении сумм отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств, которые можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, учитываются суждение и ожидания руководства, которые считаются разумными в текущих условиях.

4. Основные принципы учетной политики

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту осуществления, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости. Изменение срока полезного использования учитывается перспективно как изменение в расчетной оценке.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Объекты основных средств стоимостью до 40 000 рублей за единицу учитываются в составе запасов и списываются на затраты по мере отпуска их в эксплуатацию.

Аренда

Актив в форме права пользования на дату начала аренды оценивается по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает в себя следующее:

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

После даты начала аренды актив в форме права пользования оценивается с применением модели учета по первоначальной стоимости:

- (a) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения; и
- (b) с корректировкой на переоценку обязательства по аренде.

Арендатор применяет требования в отношении амортизации МСФО (IAS) 16 «Основные средства» при амортизации актива в форме права пользования с соблюдением требований следующего абзаца.

Если договор аренды передает право собственности на базовый актив арендатору до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает намерение арендатора исполнить опцион на покупку, арендатор амортизирует актив в форме права пользования с даты начала аренды до конца срока полезного использования базового актива. В противном случае арендатор амортизирует актив в форме права пользования с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: дата окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или дата окончания срока аренды.

Арендатор применяет МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» при определении наличия обесценения актива в форме права пользования и для учета выявленного убытка от обесценения.

На дату начала аренды арендатор оценивает обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, если такая ставка может быть легко определена. Если такая ставка не может быть легко определена, арендатор использует ставку привлечения дополнительных заемных средств арендатором.

На дату начала аренды арендные платежи, которые включаются в оценку обязательства по аренде, состоят из следующих платежей за право пользования базовым активом в течение срока аренды, которые еще не осуществлены на дату начала аренды:

- (а) фиксированные платежи (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению;
- (б) переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- (с) суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- (д) цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион; и
- (е) выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

После даты начала аренды арендатор оценивает обязательство по аренде следующим образом:

- (а) увеличивая балансовую стоимость для отражения процентов по обязательству по аренде;
- (б) уменьшая балансовую стоимость для отражения осуществленных арендных платежей; и
- (с) переоценивая балансовую стоимость для отражения переоценки или модификации договоров аренды, или для отражения пересмотренных по существу фиксированных арендных платежей.

Проценты по обязательству по аренде в каждом периоде в течение срока аренды представляются суммой, которая производит неизменную периодическую процентную ставку на остаток обязательства по аренде. Периодическая процентная ставка является ставкой дисконтирования.

После даты начала аренды арендатор признает в составе прибыли или убытка (за исключением случаев, когда затраты включаются в балансовую стоимость другого актива с использованием других применимых стандартов) обе следующие величины:

- (а) проценты по обязательству по аренде; и
- (б) переменные арендные платежи, не включенные в оценку обязательства по аренде в периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

После даты начала аренды арендатор переоценивает обязательства по аренде с учетом изменений арендных платежей. Арендатор признает сумму переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования. Однако если балансовая стоимость актива в форме права пользования уменьшается до нуля и при этом дополнительно уменьшается оценка обязательства по аренде, арендатор признает оставшуюся величину переоценки в составе прибыли или убытка.

Нематериальные активы

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

Общество использует модель учета по фактическим затратам согласно МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», т.е. по себестоимости за вычетом накопленной амортизации основных средств и накопленных убытков от обесценения.

При признании все НМА оцениваются по фактической стоимости (себестоимости). При приобретении отдельного объекта НМА его фактической стоимостью являются все прямые затраты по его приобретению, включая затраты, необходимые для приведения его в состояние, пригодное к использованию в соответствии с его назначением.

Общество проводит последующую оценку нематериальных активов по фактической (первоначальной) стоимости за вычетом накопленной амортизации и признанных убытков от обесценения.

После первоначального признания нематериальный актив с конечным сроком полезного использования амортизируется на протяжении указанного срока, при этом срок полезного использования рекомендуется анализировать на предмет изменений и при необходимости пересматривать на каждую отчетную дату. Изменение срока полезного использования учитывается перспективно как изменение в расчетной оценке.

Финансовые инструменты

Принципы отражения финансовых активов и финансовых обязательств в финансовой отчетности Общества содержатся в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Первоначальное признание

Общество признает финансовый актив или финансовое обязательство в своем отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда Общество становится стороной по договору, определяющему условия соответствующего инструмента.

Для признания или прекращения признания - в зависимости от обстоятельств - покупки или продажи финансовых активов, осуществленной на стандартных условиях, используется метод учета по дате заключения сделки либо метод учета по дате расчетов.

Дата заключения сделки - это дата, на которую Общество принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Дата расчетов - это дата, на которую актив поставляется Обществу или Обществом.

Классификация финансовых активов

Общество классифицирует финансовые активы как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости или справедливой стоимости, исходя из бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами; и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

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

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

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

- 1) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- 2) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Общество может при первоначальном признании финансового актива по собственному усмотрению классифицировать его, без права последующей реклассификации, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию.

Классификация финансовых обязательств

Общество классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением:

- 1) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такие обязательства, включая являющиеся обязательствами производные инструменты, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости;

2) финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не соответствует требованиям для прекращения признания или когда применяется принцип учета продолжающегося участия;

3) договоров финансовой гарантии;

4) обязательств по предоставлению займа по процентной ставке ниже рыночной.

При первоначальном признании финансового обязательства Общество может по собственному усмотрению классифицировать его, без права последующей реклассификации, как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если договор содержит один или несколько встроенных производных инструментов и основной договор не является активом, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 9.

Первоначальная оценка

При первоначальном признании Общество оценивает финансовый актив или финансовое обязательство по справедливой стоимости, увеличенной или уменьшенной в случае финансового актива или финансового обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

Однако, если справедливая стоимость финансового актива или финансового обязательства при первоначальном признании отличается от цены сделки, Общество признает данную разницу в составе прибыли или убытка.

Последующая оценка

После первоначального признания Общество оценивает финансовый актив по: амортизированной стоимости; справедливой стоимости через прочий совокупный доход или справедливой стоимости через прибыль или убыток.

После первоначального признания Общество оценивает финансовое обязательство по амортизированной стоимости.

Оценка по амортизированной стоимости

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства - сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, - разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, а также за вычетом снижения стоимости (напрямую или путем использования счета оценочного резерва) вследствие обесценения или невозможности взыскания задолженности.

Метод эффективной процентной ставки - метод, применяемый для расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов или финансовых обязательств), а также для распределения процентного дохода или процентного расхода на соответствующий период. Эффективная процентная ставка - ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода, точно до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

Признание и оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) рассчитываются как разница между денежными потоками, причитающимися Обществу в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Общество ожидает получить, дисконтированные по ставке, равной первоначальной эффективной процентной ставке по данному активу.

Поскольку ожидаемые кредитные убытки учитывают сумму и сроки выплат, кредитный убыток возникает даже в том случае, если организация ожидает получить всю сумму в полном объеме, но позже, чем предусмотрено договором.

Общество признает оценочный резерв под ОКУ по всем финансовым активам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ), а также обязательствам по предоставлению займов.

Общество применяет требования, касающиеся обесценения, для признания и оценки оценочного резерва под убытки по финансовым активам, которые оцениваются по справедливой стоимости через

прочий совокупный доход. Однако этот оценочный резерв признается в составе прочего совокупного дохода и не уменьшает балансовую стоимость финансового актива в отчете о финансовом положении.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Признание и оценка оценочного резерва по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, производится в Обществе в соответствии с Методикой расчета суммы оценочного резерва под возможные потери по финансовым инструментам (далее Методика).

Признание и оценка оценочного резерва по финансовому активу проводится на индивидуальной и/или групповой основе.

Различается порядок оценки оценочного резерва по финансовому активу, который допущен к обращению на российских организованных торгах и/или имеет рейтинги рейтинговых агентств, и по финансовому активу, который не допущен к обращению на организованных торгах и не имеет рейтингов рейтинговых агентств.

Порядок оценки оценочного резерва по финансовому активу, который допущен к обращению на российских организованных торгах и/или имеет рейтинги рейтинговых агентств:

1. Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания или предыдущей отчетной даты, Общество оценивает оценочный резерв по финансовому активу в сумме равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. Если срок финансового актива на отчетную дату меньше 12 месяцев, то оценочный резерв оценивается на весь срок финансового актива.

2. Если по состоянию на отчетную дату выявлено значительное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания или предыдущей отчетной даты, Общество оценивает оценочный резерв по финансовому активу в сумме равной ожидаемым кредитным убыткам на весь срок финансового актива.

3. Общество определяет значительное увеличение кредитного риска, ориентируясь на существенное снижение рейтинга. Порядок признания значительного увеличения кредитного риска определяется внутренним документом Общества.

4. В целях оценки годовой вероятности дефолта эмитента (эмиссии) при наличии рейтингов рейтинговых агентств Общество использует вероятность дефолта в соответствии с порядком, установленным Методикой. В случае если эмитенту (эмиссии) присвоено несколько рейтингов, для расчета ожидаемых кредитных убытков Общество использует максимальную вероятность дефолта среди всех присвоенных рейтингов для обязательств в соответствующей валюте.

Порядок оценки оценочного резерва по финансовому активу, который не допущен к обращению на российских организованных торгах и не имеет рейтингов рейтинговых агентств:

1. Общество оценивает ожидаемые кредитные убытки исходя из следующих принципов:

- теоретическая и практическая обоснованность,
- достоверность используемых исходных данных,
- возможность получения данных и проведения расчетов без чрезмерных затрат и усилий.

2. Общество производит оценку оценочного резерва, используя внутренние рейтинги и экспертное суждение.

Порядок оценки оценочного резерва по дебиторской задолженности:

1. По договорам с контрагентами - на индивидуальной основе.

При оценке кредитных убытков применительно к отдельным контрагентам (за исключением контрагентов, у которых имеется рейтинг одного или нескольких рейтинговых агентств) Общество может применять экспертное суждение или упрощенный подход к оценке оценочного резерва в виде процента (от 1% до 100%) от суммы, подверженной кредитному риску (просроченной дебиторской задолженности) в зависимости от срока.

2. По договорам с покупателями (клиентами) - на индивидуальной и/или групповой основе.

При формировании резервов под убытки по такой задолженности Общество учитывает статус просроченной задолженности, качественно обслуживания задолженности, достаточность и ликвидность обеспечения. Для оценки ожидаемых кредитных убытков и формирования оценочного резерва Общество может использовать экспертное суждение либо производить установленный Методикой расчет (исходя из величины неоплаченной просроченной дебиторской задолженности и уровня дефолта покупателя (клиента)).

Оценка справедливой стоимости

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:

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

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.

Используются 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 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.

Взаимозачет финансовых активов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности,
- в случае неисполнения обязательства,
- в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

Прекращение признания

Финансовый актив прекращает признание в учете (списывается), когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на денежные потоки от этого финансового актива; или когда Общество передает этот финансовый актив и данная передача соответствует требованиям для прекращения признания указанным ниже.

Общество прекращает признавать переданный финансовый актив, если оно:

- либо передало предусмотренные договором права на получение денежных потоков от финансового актива;
- либо сохранило предусмотренные договором права на получение денежных потоков от финансового актива, но приняло на себя предусмотренную договором обязанность выплачивать эти денежные потоки одному или нескольким получателям.

Если Общество не сохранило, не передало, по существу, все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, и сохранило контроль над ним, то оно продолжает признавать этот актив.

Общество прекращает признание финансового обязательства (или часть финансового обязательства) из отчета о финансовом положении (т.е. списывает его), когда оно погашено, то есть, когда указанное в договоре обязательство исполнено или аннулировано за истечением срока давности.

Запасы

К запасам относятся активы, используемые при оказании услуг и для управления Обществом в течение периода, не превышающего 12 месяцев.

Запасы принимаются к бухгалтерскому учету по фактической себестоимости, которой признается сумма фактических затрат Общества на их приобретение и доставку до места их использования, включая расходы на страхование, суммы налога на добавленную стоимость и иные невозмещаемые налоги.

При отпуске запасов в эксплуатацию и ином выбытии, их оценка производится по средневзвешенной стоимости, кроме малоценных основных средств, учитываемых в составе запасов, списание которых производится по себестоимости каждой единицы.

Запасы оцениваются в финансовой отчетности Общества по наименьшей из двух величин:

- себестоимости;
- чистой стоимости реализации (расчетная продажная цена, используемая в ходе обычной хозяйственной деятельности, за вычетом расчетных затрат, необходимых для осуществления продажи).

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам относятся денежные средства в кассе, на текущих банковских счетах и на банковских депозитах до востребования.

Общество к эквивалентам денежных средств относит:

- а) высоколиквидные долговые ценные бумаги (векселя, облигации, депозитные и сберегательные сертификаты со сроком погашения не более 3 месяцев);
- б) депозиты сроком не более 3 месяцев;
- в) привилегированные акции с обозначенной датой выкупа, приобретенные незадолго до наступления срока их действия.

Денежные средства, ограниченные к использованию на срок более 12 месяцев после отчетной даты, отражаются в отчете о финансовом положении обособленно.

Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка, включаются в состав эквивалентов денежных средств в отчете о движении денежных средств.

Не относятся к денежным средствам и их эквивалентам денежные документы.

Акционерный капитал

На основании МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» акции участников Компании, созданной в форме открытого акционерного общества, классифицируются в качестве элементов собственного капитала.

Участники в соответствии с уставом общества вправе выйти из общества путем отчуждения акций. При передаче акций от одного лица другому в реестр акционеров вносятся соответствующие записи.

При невозможности произвести отчуждение акций участникам или третьим лицам акционеры могут реализовать один из способов приобретения акций самим обществом. Закон позволяет обществу по собственной инициативе выкупить у своих участников акции. Такая покупка может быть совершена в целях уменьшения уставного капитала либо для последующей реализации выкупленных акций по рыночной стоимости. Решение о выкупе акций принимает общее собрание. Определенным участникам направляется предложение продать свои акции по установленной цене, которая не может быть ниже рыночной.

Подлежащие выплате дивиденды отражаются в капитале в том периоде, в котором они были объявлены.

Дивиденды, объявленные после даты составления отчета о финансовом положении, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты.

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

Вознаграждения работникам

Правила учета и раскрытия информации о вознаграждениях работникам содержатся в МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам».

Вознаграждения работникам – все формы вознаграждений и выплат сотрудникам за выполненную работу.

Вознаграждения работникам включают:

краткосрочные вознаграждения, в том числе заработную плату, ежегодный оплачиваемый отпуск, премии (если они выплачиваются в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода),

оплачиваемый отпуск по болезни, взносы в ФСС, ПФР и ФФОМС, поощрения в натуральной форме (медицинское обслуживание, обеспечение автотранспортом, бесплатные и датируемые товары и услуги и т.д.),

долгосрочные вознаграждения, такие, которые не будут выплачены в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода: отпуск по выслуге лет, пособия по долгосрочной временной нетрудоспособности, премии за досрочную работу и т.д.,

выходные пособия.

Общество отражает недисконтированную величину краткосрочных вознаграждений работникам, подлежащую выплате в обмен на услуги, оказанные в определенный период. Различие между величиной признанной стоимости и фактических выплат должно учитываться как обязательство или авансовая выплата в зависимости от обстоятельств.

Обязательства по выплате долгосрочных вознаграждений работникам учитываются по дисконтированной стоимости с использованием ставки дисконтирования, которая определяется на основе рыночной доходности высококачественных корпоративных облигаций по состоянию на конец отчетного периода.

При отсутствии достаточно развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, используется рыночная доходность (на конец отчетного периода) государственных облигаций, выраженных в данной валюте. Валюта и условия корпоративных или государственных облигаций должны соответствовать валюте и расчетным условиям обязательств по программе вознаграждений по окончании трудовой деятельности.

В случае отсутствия емкого рынка облигаций с достаточно длительным сроком погашения, который соответствовал бы расчетному сроку выплат всех вознаграждений, организация использует текущие рыночные ставки для дисконтирования соответствующих платежей с более короткими сроками и рассчитывает ставку дисконтирования для обязательств с более длительными сроками путем экстраполяции текущих рыночных ставок по кривой доходности.

Обязательства по выплате долгосрочных вознаграждений работникам включают обязательства по оплате страховых взносов, которые возникают (возникнут) в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Текущие и отложенные налоги

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются в сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль также включают в себя корректировки в отношении налогов, уплата или возмещение которых ожидается в отношении прошлых периодов.

Текущий расход по налогу на прибыль рассчитывается в соответствии с требованием действующего законодательства Российской Федерации.

Текущий расход по налогу на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале или прочем совокупном доходе, признается в составе капитала или прочего совокупного дохода, а не в отчете о прибылях и убытках.

Менеджмент Общества периодически оценивает возможность неоднозначной трактовки положений налогового законодательства в отношении операций Общества и, в случае необходимости, создает дополнительные резервы под выплату налогов.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием метода обязательств в отношении всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности Общества.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства, взыскиваемые одним и тем же налоговым органом, зачитываются друг против друга, если имеется юридически закреплённое право зачета текущих налоговых активов и обязательств.

Прочие налоги на операционную деятельность отражены в составе операционных расходов Общества.

Условные активы и обязательства

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

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

Признание доходов и расходов

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

Процентные и аналогичные доходы и расходы по всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых, 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. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра 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 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.

Пересчет иностранных валют

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе.

Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операциям в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату таких операций включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте.

5. Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций.

В отношении стандартов и интерпретаций, вступающих в силу после отчетной даты 31 декабря 2024 года, а именно:

- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчетности» (выпущен в апреле 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты, досрочное применение разрешено). МСФО (IFRS) 18 заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», оставив многие требования без изменений. Новый стандарт вводит три категории доходов и расходов в отчете о прибылях и убытках (операционную, инвестиционную и финансовую), требует раскрытия сверки альтернативных показателей результатов (эффективности) деятельности, используемых руководством и не предусмотренных общепринятыми правилами бухгалтерского учета, с промежуточными итогами, требуемыми стандартами МСФО, а также содержит принципы объединения показателей и определения уровня детализации, необходимого для представления информации (агрегации и детализации).
- Изменения к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (выпущены в сентябре 2014 года, в ноябре 2015 года дата вступления в силу была отложена на неопределенное время). Данные изменения устраняют противоречие между требованиями в МСФО (IFRS) 10 и в МСФО (IAS) 28 в части продажи или передачи активов между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием. Изменения предписывают, что прибыль или убыток должны быть признаны полностью, если сделка являлась продажей бизнеса. Частичная прибыль или убыток должны быть признаны, когда сделка затрагивает активы, которые не являются бизнесом, даже если этими активами владеет дочернее общество.

Компания рассматривает влияние изменений к уже выпущенным стандартам на свою раскрываемую консолидированную финансовую отчетность, а также сроки их применения Компанией. Не ожидается, что

данные стандарты и разъяснения окажут существенное воздействие на текущий или последующие периоды и на будущие ожидаемые операции.

С 1 января 2024 года вступили в силу следующие изменения к стандартам:

- классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных и классификация долгосрочных обязательств с ковенантами (поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»);
- поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

При подготовке настоящей бухгалтерской (финансовой) отчетности Общество применило все новые и измененные международные стандарты финансовой отчетности, интерпретации Совета по международным стандартам финансовой отчетности, которые имеют отношение к его деятельности и применяются к отчетным периодам, начинающимся с 01.01.2024.

Согласно Приложению А к МСФО (IFRS) 16 "Аренда" в состав арендных платежей как арендатором, так и арендодателем включаются только платежи, осуществляемые арендатором в пользу арендодателя в связи с правом пользования базовым активом в течение срока аренды.

Сумма налога на добавленную стоимость (НДС), включаемая в состав платежа, уплачиваемого арендатором арендодателю, не является суммой, уплачиваемой арендатором в пользу арендодателя в связи с правом пользования базовым активом в течение срока аренды, а также не отвечает определению первоначальных прямых затрат, поскольку суммы НДС возникают в результате использования актива в течение срока аренды и не связаны с деятельностью, необходимой для заключения договора аренды.

В связи с этим при подготовке настоящей отчетности за 2024 год суммы НДС, уплачиваемые арендодателю исключены из состава дисконтированной стоимости арендных обязательств и стоимости права пользования арендованным активом, отражение изменений показателей в отчетности произведено ретроспективно:

(тыс. руб.)

Показатели	Основные средства (включая право пользования)	Отложенные налоговые активы	Финансовые обязательства	Отложенные налоговые обязательства	Нераспределенная прибыль
На 31.12.2022 в отчетности за 2023 год	6068	19877	5452	0	47607
корректировки	(986)	10	(935)	0	(40)
На 31.12.2022 с учетом корректировок	5082	19887	4517	0	47567
На 31.12.2023 в отчетности за 2023 год	13392	2400	13107	0	156 437
корректировки	(2013)	59	(1722)		(234)
На 31.12.2023 с учетом корректировок	11379	2459	11385	0	156 203

При подготовке данной финансовой отчетности Общество досрочно не применяло новые опубликованные, но еще вступившие в силу стандарты, разъяснения или поправки к ним.

6. Пояснения к отчетности

Пояснения к отчету о финансовом положении

1. Основные средства

Состав основных средств, их стоимость представлены в таблице:

(тыс. руб.)

Показатели	Компьютеры и оргтехника	Мебель	Прочие объекты	Актив в форме права пользования	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31.12.2023	705	112	197	19 371	20385
Поступление за 2024	113	49	-	-	162
Выбытие за 2024	-	-	-	-	-
На 31.12.2024	818	161	197	19 371	20548
Накопленная амортизация					
На 31.12.2023	(466)	(109)	(154)	(8277)	(9006)
Начисление амортизации за 2024	(57)	(2)	(10)	(5325)	(5394)
Списание амортизации за 2024	-	-	-	-	-
На 31.12.2024	(523)	(111)	(165)	(13602)	(14400)
Остаточная стоимость					
На 31.12.2023	239	3	43	11094	11379
На 31.12.2024	296	49	33	5769	6147

Объекты основных средств (компьютеры и оргтехника, мебель, прочие объекты) при первоначальном признании оценены по фактической стоимости. Последующую оценку Общество проводило по фактической (первоначальной) стоимости за вычетом накопленной амортизации и признанных убытков от обесценения.

Учитывая требования МСФО (IFRS) 16 «Аренда», по договору аренды помещения Обществом признаны актив в форме права пользования и соответствующее финансовое обязательство по арендуемому офисному помещению.

На дату начала аренды оценка актива в форме права пользования (помещения) производилась по первоначальной стоимости, которая включала в себя величину первоначальной оценки обязательства по аренде и суммы авансовых платежей, осуществленных на дату начала аренды. На дату начала аренды оценка обязательства по аренде производилась по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Арендные платежи дисконтировались с использованием ставки дисконтирования, действующей на дату начала аренды (средневзвешенной процентной ставки по кредитам в рублях, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям, согласно имевшейся на дату начала аренды информации на сайте ЦБ РФ). Переменные арендные платежи, не включенные в оценку обязательства по аренде, признавались в составе прибыли (убытка). Информация о величине переменных арендных платежей приведена в пункте 14 пояснений к отчету о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В 2023 году имели место операции по увеличению стоимости актива в форме права пользования в связи с увеличением суммы арендного платежа и выбытию актива в форме права пользования в связи с признанием другого актива в форме права пользования исходя из нового ожидаемого срока аренды до января 2026 г. и изменившихся сумм арендных платежей.

Учитывая требования МСФО (IFRS) 16, амортизация актива в форме права пользования производилась с даты начала аренды до даты окончания срока аренды как более ранней из двух дат (даты окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или даты окончания срока аренды). Амортизация основных средств (в т.ч. актива в форме права пользования) рассчитывалась линейным методом.

Амортизация компьютеров и оргтехники, мебели и прочих объектов основных средств определялась исходя из сроков их полезного использования. При расчете амортизации этих объектов ликвидационная стоимость не учитывалась, т.к. согласно экспертной оценке, она незначительна. Сроки полезного использования основных средств по группам представлены в таблице:

Группа основных средств	Срок полезного использования (лет)
Компьютеры и оргтехника	6- 15
Мебель	15
Прочие объекты	6-20

2. Нематериальные активы (НМА)

По статье «Нематериальные активы» по состоянию на начало 2024 года отражены сайт «ИНВЕСТАРС», программные обеспечения («1С:8.3 «СИНТЕГРО, «Acronis Backup», «программный модуль XBRL»).

В отчетном 2024 году по решению комиссии списан объект НМА сайт «ИНВЕСТАРС».

Приобретены программные обеспечения «Эксперт ЗУП НФО», «1С Предприятие 8.3», «Microsoft Windows 10 Professional».

При первоначальном признании НМА оценены по фактической стоимости. Последующую оценку НМА Общество проводило по фактической (первоначальной) стоимости за вычетом накопленной амортизации и признанных убытков от обесценения. Амортизация НМА рассчитывалась линейным методом исходя из предполагаемых сроков их полезного использования.

Информация о стоимости НМА представлена в таблице:

(тыс. руб.)

НМА, всего	Первоначальная стоимость				Накопленная амортизация				Остаточная стоимость	
	на 31.12.2023	поступле ние за 2024	выбыти е за 2024	на 31.12.2024	на 31.12.2024	начисление амортизации за 2024	списание амортизац ии за 2024	на 31.12.2024	на 31.12.2023	на 31.12.2024
	1 294	144	(353)	1085	(1 248)	(29)	353	(924)	46	161

3. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены акциями российских эмитентов в оценке согласно рыночным котировкам:

(тыс. руб.)

Показатели	Стоимость акций
На 31.12.2023	296 452
Поступление за 2024	234 978
Выбытие за 2024	(267 400)
Изменение справедливой стоимости: прирост (уменьшение) за 2024 г.	(50 688)
На 31.12.2024	213 342

Поступление и выбытие связано с осуществлением операций покупки и продажи акций на организованном рынке.

При определении справедливой стоимости акций использованы данные Московской биржи.

Все изменения в справедливой стоимости акций отражались в составе прибыли или убытка за период.

4. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

В составе данного вида активов числятся ценные бумаги, не имеющие котировки, следующих эмитентов: ПАО «Надеждинский металлургический завод», АО «Компания «Главмосстрой». Балансовая стоимость этих ценных бумаг на 31.12.2023 равна 1 847 тыс. руб., на 31.12.2024 составила 1 872 тыс. руб.

Справедливая стоимость этих ценных бумаг определялась на основании экспертного суждения сотрудников Общества. Учитывая наличие признаков обесценения данной группы финансовых активов, создан резерв под обесценение:

- в размере 100 % стоимости акций АО «Компания «Главмосстрой», а именно 612 тыс. руб. – на 31.12.2023 и 31.12.2024,

- в размере 100 % стоимости акций ПАО «Надеждинский металлургический завод», а именно 684 тыс. руб. – на 31.12.2023, 31.12.2024.

По результатам проведенной на 31.12.2024 оценки акций ПАО «Надеждинский металлургический завод» определена их справедливая стоимость в размере 1 872 тыс. руб. Величина уценки этих ценных бумаг в сумме 25 тыс. руб. показана в составе прочего совокупного дохода отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе.

Доходов от акций указанных эмитентов Общество не имело.

5. Отложенные налоги

Различия между МСФО и российским налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств, используемой в целях составления финансовой отчетности, и их стоимостью в налоговом учете. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по официальной ставке 20%.

В отчете о финансовом положении отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражены свернуто в составе отложенных налоговых активов на 31.12.2023 и в составе отложенных налоговых обязательств на 31.12.2024.

В отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе изменение отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств отражено также свернуто в составе показателя «Расход по налогу на прибыль».

В 2023 и 2024 году применялась действующая ставка налога на прибыль 20%, по состоянию на 31.12.24 произведен пересчет на ставку 25%, действующую в 2025 году.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства на 31 декабря, а также их движение за период включают в себя следующие позиции:

1) отложенные налоговые активы:

(тыс. руб.)

Показатели	На 31.12.2023 (в ОФП)	За 2024 (в ОПУ и ПСД)	На 31.12.2024 (в ОФП)
Основные средства	2220	(670)	1550
Торговая и прочая дебиторская задолженность	726	(101)	827
Запасы	7	(4)	3
Денежные средства	2	2	-
Резервы (по отпускам)	620	323	943
Торговая и прочая кредиторская задолженность	74	105	179
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	8736	(1561)	7175
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	3153	3153
Итого, в т.ч.:	12385	445	13830
отражено в «прибыли и убытки»		445	-
отражено в «прочий совокупный доход»			-

2) отложенные налоговые обязательства:

(тыс. руб.)

Показатели	На 31.12.2023 (в ОФП)	За 2024 (в ОПУ и ПСД)	На 31.12.2024 (в ОФП)
Нематериальные активы	(6)	2	(4)
Арендные обязательства	(2219)	777	(1442)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(7589)	(7589)	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(110)	(34)	(144)
Итого, в т.ч.:	9924	(6846)	1590
отражено в «прибыли и убытки»		(6812)	-
отражено в «прочий совокупный доход»		(34)	-

В составе прочего совокупного дохода за 2024 год отражено увеличение отложенного налогового обязательства на сумму 34 тыс. руб., определенного с переоценки ценных бумаг ПАО «Надеждинский металлургический завод», оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

- 3) отложенный налог на прибыль (свернутая величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств):

(тыс. руб.)

Показатели	На 31.12.2023 (в ОФП) - ОНА	За 2024 (в ОПУ и ПСД)	На 31.12.2024 (в ОФП) - ОНО
Итого, в т.ч.:	2460	9780	12 240
отражено в «прибыли и убытки»	2460	9814	-
отражено в «прочий совокупный доход»		(34)	-

6. Торговая и прочая дебиторская задолженность

В составе торговой и прочей дебиторской задолженности отражены:

(тыс. руб.)

Показатели	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Задолженность покупателей и заказчиков	5577	5864
Авансы выданные	1124	459
Прочие, всего, в т.ч.:	311	2598
<i>расчеты с бюджетом по налогам, страховым взносам (за исключением налога на прибыль)</i>	8	-
<i>расчеты с ПИФ (по возмещению налогов)</i>	-	-
<i>расчеты с брокером</i>	153	1 381
<i>расчеты с прочими дебиторами</i>	150	1 217
Итого	7012	8 920

Торговая и прочая дебиторская задолженность на 31.12.2024 и на 31.12.2023 отражена за минусом резерва под обесценение, который составил: 6 462 тыс. руб. на 31.12.2024, 6 467 тыс. руб. на 31.12.2023.

Величина резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности определена на основании Методики расчета суммы оценочного резерва под возможные потери по финансовым инструментам, утвержденной в ПАО «УК «Арсатера».

Основная сумма дебиторской задолженности покупателей и заказчиков относится к задолженности за оказанные услуги по доверительному управлению имуществом.

Торговая и прочая дебиторская задолженность является текущей, краткосрочной, за исключением задолженности эмитента – банкрота (ОАО «Московская областная инвестиционная трастовая компания», в отношении которого открыто конкурсное производство), по которой создан резерв по обесценению в размере 100%.

7. Запасы

Запасы включают в себя книги «Заметки в инвестировании» собственного издания по фактической себестоимости:

(тыс. руб.)

Показатели	Стоимость запасов
На 31.12.2023	367
Поступление за 2024	2 143
Выбытие за 2024	(777)
На 31.12.2024	1 733

8. Денежные средства и их эквиваленты

В составе денежных средств и их эквивалентов Общества отражены остатки денежных средств:

(тыс. руб.)

Показатели	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Касса	-	3
Расчетные счета в банке	3 650	351
Итого	3 650	354

Денежные средства и их эквиваленты на 31.12.2024 и на 31.12.2023 отражены за минусом резерва под обесценение, который составил 9 тыс. руб. на 31.12.2024, 1 тыс. руб. на 31.12.2023.

В составе денежных средств на расчетных счетах в банке на 31.12.2024 учтены также проценты в размере 5 тыс. руб., начисленные на неснижаемый остаток денежных средств на счете за период с 10.12.2024 по 31.12.2024. Эти проценты зачислены на расчетный счет Общества в январе 2024 года.

9. Финансовые обязательства

В составе финансовых обязательств отражено обязательство по аренде помещения:

- на 31.12.2024 в размере 6 472 тыс. руб. (5 325 тыс. руб. краткосрочное и 1 147 тыс. руб. долгосрочное),
- на 31.12.2023 в размере 11 385 тыс. руб. (5 325 тыс. руб. краткосрочное и 6 060 тыс. руб. долгосрочное).

Раскрытие информации о порядке оценки, переоценки обязательства по аренде дано в пункте 1 пояснений к отчету о финансовом положении.

Раскрытие информации о начисленных процентах по обязательству по аренде дано в пункте 18 пояснений к отчету о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

10. Резервы

В составе резервов отражен резерв на оплату отпусков:

- на 31.12.2024 в размере 3 773 тыс. руб. (в т.ч. долгосрочный 1 478 тыс. руб., краткосрочный 2 295 тыс. руб.),
- на 31.12.2023 в размере 3 101 тыс. руб. (в т.ч. долгосрочный 1 335 тыс. руб., краткосрочный 1 765 тыс. руб.).

Сумма резерва определена исходя из количества неиспользованных на отчетные даты дней отпуска каждым работником, их средней дневной заработной платы и начисленных страховых взносов.

На обе даты резерв на оплату отпусков по обязательствам, выплата которых не ожидается в течение 12 месяцев после окончания годового отчетного периода, отражен в дисконтированной величине. Для расчета приведенной стоимости этих обязательств на 31.12.2023 и 31.12.2024 использованы ставки дисконтирования, определенные на основе эффективной доходности к погашению государственных облигаций.

11. Торговая и прочая кредиторская задолженность

В составе торговой и прочей кредиторской задолженности отражены:
(тыс. руб.)

Показатели	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	1 360	1 016
Задолженность перед персоналом по оплате труда	2 697	3 085
Задолженность по налогам, страховым взносам (за исключением задолженности по налогу на прибыль) всего, в т.ч.: - по собственным операциям - по операциям по доверительному управлению имуществом	41	62
Задолженность перед прочими кредиторами	880	805
Итого	4 978	4 968

Торговая и прочая кредиторская задолженность является краткосрочной.

Пояснения к отчету о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

12. Выручка

(тыс. руб.)

Показатели	За год	
	2024	2023
Вознаграждение за услуги по доверительному управлению имуществом	71 500	62 217
Итого	71 500	62 217

13. Себестоимость продаж

(тыс. руб.)

Показатели	За год	
	2024	2023
Расходы по доверительному управлению имуществом, всего, в т.ч.:	(39 246)	(29 671)
оплата труда	(20 022)	(14 787)
страховые взносы	(3 420)	(2 574)
резерв на оплату отпусков	(2 407)	(1 819)
Амортизация ОС и НМА	(20)	(32)
расходы в отношении паевых фондов	(7 463)	(5 737)
прочие	(5914)	(4 722)

14. Административные расходы

(тыс. руб.)

Показатели	За год	
	2024	2023
Оплата труда	(16 956)	(10 594)
Страховые взносы	(2 802)	(1 834)
Резерв на оплату отпусков	(2 149)	(1 232)
Материалы	(286)	(154)
Амортизация	(5 403)	(4774)
Аудит	(702)	(540)
Прочие, всего, в т.ч.:	(9 391)	(3 977)
Расходы на взносы в СРО	(392)	(373)
вознаграждения членам Совета Директоров с начисленными на них страховыми взносами	(4640)	-
Информационные системы	(1 261)	(1 143)
прочие	(3 098)	(2 461)
Итого	(37 689)	(23105)

15. Прочий операционный доход

(тыс. руб.)

Показатели	За год	
	2024	2023
Полученные дивиденды	17 834	14 540
Доходы от реализации ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	342 557	233 074
Доходы от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(25 100)	98 896
Доходы по восстановлению резерва под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости, и денежных средств на расчетных счетах в кредитных организациях	16	10
Доходы от реализации прочих активов (запасов)	1 068	1 742
Прочие	9	10
Итого	336 384	348 273

16. Прочий операционный расход

(тыс. руб.)

Показатели	За год	
	2024	2023
Расходы по реализации ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(341 008)	(220 733)
Расходы на создание резерва под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и денежных средств на расчетных счетах в кредитных	(29)	(17)

организациях		
Расходы по оплате услуг банка	(98)	(325)
Расходы по реализации прочих активов (запасов)	(724)	(1 355)
Услуги маркет-мейкеров	(3 146)	(806)
Прочие	(1 121)	(638)
Итого	(346 126)	(223 873)

17. Финансовые доходы

(тыс. руб.)

Показатели	За год	
	2024	2023
Проценты по депозитам	829	117
Проценты на неснижаемый остаток денежных средств на расчетном счете	-	-
Итого	829	117

18. Финансовые расходы

(тыс. руб.)

Показатели	За год	
	2024	2023
Процентный расход по обязательствам по аренде	(757)	(551)
Итого	(757)	(551)

19. Прочие доходы

(тыс. руб.)

Показатели	За год	
	2024	2023
Доходы от изменения обязательств по выплате вознаграждений работникам и по оплате страховых взносов	8	220
Прочие	-	-
Итого	8	220

20. Прочие расходы

(тыс. руб.)

Показатели	За год	
	2024	2023
Прочие	-	-
Итого:	-	-

21. Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включает следующие компоненты:

(тыс. руб.)

Показатели	За год	
	2024	2023
ПРИБЫЛИ И УБЫТКИ		
Расход по налогу на прибыль, всего, в т.ч.:	6 748	(25 047)
Текущий налог на прибыль	(3 068)	(7 808)
Отложенный налог на прибыль	9 816	(17 239)
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		
Расход по налогу на прибыль, всего, в т.ч.:	(34)	(190)
Отложенный налог на прибыль	(34)	(190)

Расшифровка показателя «Отложенный налог на прибыль» за 2024 год приведена в пункте 5 пояснений к отчету о финансовом положении.

Пояснения к отчету об изменениях в собственном капитале

В составе собственного капитала отражены:

- акционерный капитал,
- эмиссионный доход,
- резервный капитал,
- резерв переоценки финансовых активов,
- нераспределенная прибыль.

На все отраженные в финансовой отчетности даты акционерный капитал состоял из 123 817 165 штук обыкновенных именных акций номиналом 1 рубль на сумму 123 817 165 рублей.

Эмиссионный доход получен вследствие превышения цены размещения над номиналом акций; на все представленные в финансовой отчетности даты он составлял 15 645 тыс. руб.

Резервный капитал образован в размере 5% от акционерного (уставного) капитала Общества в соответствии с его Уставом; на все представленные в финансовой отчетности даты он составлял 6 191 тыс. руб.

Резерв переоценки финансовых активов образован в отношении финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Величина резерва переоценки этих финансовых активов составляла:

- на 31.12.2024 в сумме 432 тыс. руб. (из них 576 тыс. руб. собственно резерв переоценки финансовых активов минус 144 тыс. руб. отложенный налог на прибыль, приходящийся на этот резерв),

- на 31.12.2023 в сумме 441 тыс. руб. (из них 551 тыс. руб. собственно резерв переоценки финансовых активов минус 110 тыс. руб. отложенный налог на прибыль, приходящийся на этот резерв).

Изменение суммы резерва в 2023 году, которое составило 9 тыс. руб., связано с переоценкой ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, раскрытие информации о которых дано в пункте 4 пояснений к отчету о финансовом положении.

Нераспределенная прибыль на 31.12.2023 составила 156 203 тыс. руб. В 2024 году прибыль направлялась на выплату дивидендов в размере суммы 61 798 тыс. руб. (за 2023 год - 30 тыс. руб.), дивиденды возвращенные в сумме - 81 тыс. руб., (за 2023 год - 1 тыс. руб.) невостребованные дивиденды отнесены в состав нераспределенной прибыли - 63 тыс. руб. (за 2023 год - 38 тыс. руб.). За 2024 год получен убыток в размере 8349 тыс. руб. Нераспределенная прибыль на 31.12.2024 составила 86 009 тыс. руб.

Пояснения к отчету о движении денежных средств

В соответствии с МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» Компания должна представлять сведения о движении денежных средств от операционной деятельности, используя:

либо (а) прямой метод, при котором раскрывается информация об основных видах валовых денежных поступлений и выплат;

либо (б) косвенный метод, при котором прибыль или убыток корректируется с учетом результатов операций неденежного характера, любых отложенных или начисленных прошлых или будущих денежных поступлений или выплат, возникающих в ходе операционной деятельности, а также статей доходов или расходов, связанных с поступлением или выплатой денежных средств в рамках инвестиционной или финансовой деятельности.

Сведения о движении денежных средств от операционной деятельности представлены в отчете о движении денежных средств, подготовленном Обществом за 2023 и 2024 годы, на основании прямого метода.

Остаток денежных средств в сумме 3653 тыс. руб. на 31.12.2024, указанный в отчете о движении денежных средств, отличается от остатка денежных средств в сумме 3650 тыс. руб., отраженного в отчете о финансовом положении на 31.12.2024, на 3 тыс. руб., в т.ч. на сумму процентов в размере 5 тыс. руб., начисленных (но не полученных) на неснижаемый остаток денежных средств на расчетном счете, и сумму резерва под обесценение в размере «минус» 9 тыс. руб.

Остаток денежных средств на 31.12.2023 в Отчете о финансовом положении и в Отчете о движении денежных средств совпадают. Резерв обесценения восстановлен.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент можно обменять в ходе обычного ведения бизнеса между осведомленными сторонами, желающими заключить сделку на

рыночных условиях, за исключением сделок, связанных с вынужденной продажей или ликвидацией активов

На 31.12.2023 и на 31.12.2024 Компания имела активы, представленные в отчетности по справедливой стоимости, требующие раскрытия уровней в иерархии справедливой стоимости.

Все активы, которые отражены в финансовой отчетности по справедливой стоимости, классифицируются в рамках описанных ниже уровней в иерархии 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 (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 отношении активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями в 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.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Такие активы оценены по официальным котировкам на активном рынке; использованы котировки Московской биржи. Справедливая стоимость таких активов оценивается в пределах 1 уровня иерархии в размере суммы, полученной при умножении котируемой цены за единицу актива на их количество.

Информация о справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, приведена в пункте 3 пояснений к отчету о финансовом положении.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Для определения справедливой стоимости финансовых активов, не обращающихся на активном рынке, Компания использует либо собственное экспертное суждение, основанное на затратном подходе, либо отчет независимого оценщика. Справедливая стоимость таких активов оценивается в пределах 3 уровня иерархии.

Информация о справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, приведена в пункте 4 пояснений к отчету о финансовом положении.

Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

В ходе обычной деятельности Компания проводила операции со своими основными акционерами и ключевым управленческим персоналом. Эти операции включали расчеты по договорам индивидуального доверительного управления ценными бумагами с акционерами, осуществляющими контроль или имеющими значительное влияние; выплаты членам Совета Директоров; краткосрочные вознаграждения ключевому управленческому персоналу. Данные операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам. Крупных сделок со связанными сторонами Общество не заключало.

Выручка от оказания услуг по доверительному управлению ценными бумагами акционерам, осуществляющим контроль или имеющими значительное влияние, за 2024 год составила 44 тыс. руб., за 2023 год составила 1 581 тыс. руб.

Расходы на выплату вознаграждения акционерам, осуществляющим контроль или имеющими значительное влияние. За 2024 год составили 5263 тыс. руб. включая страховые взносы.

Краткосрочные вознаграждения (по оплате труда), начисленные ключевому управленческому персоналу, состоящему в трудовых отношениях с Компанией, составили 24 006 тыс. руб. за 2024 год, 17 711 тыс. руб. за 2023 год. К ключевому управленческому персоналу Компании отнесены Председатель Правления, заместители Председателя Правления, главный бухгалтер, начальник аналитического управления, начальник управления внутреннего учета, начальник управления информации и продвижения, начальник управления операционного обслуживания.

Ассоциированных, совместно контролируемых и дочерних предприятий у Общества нет.

Гарантии, полученные от связанных сторон и выданные связанным сторонам, на 31.12.2024 и на 31.12.2023 отсутствовали.

Условные обязательства и условные активы

Налоговое законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение штрафов, неустоек. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, разъяснений официальных органов по применению нормативных документов и решений судебных органов.

Соответственно по состоянию на 31.12.2023 и на 31.12.2024 Компания не формировала резерв по потенциальным налоговым обязательствам.

Других условных обязательств Компания также не имеет.

Компания не участвует в качестве ответчика в судебных процессах, которые могут отразиться на ее финансово-хозяйственной деятельности, не получала информацию после окончания отчетного периода, свидетельствующую об обесценении какого-либо актива на отчетную дату, или о необходимости корректировки ранее признанного в финансовой отчетности резерва (убытка) от обесценения этого актива.

На момент составления данной финансовой отчетности условные активы отсутствовали.

События после отчетной даты

В соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 10 «События после окончания отчетного периода» событием после отчетной даты являются как благоприятные, так и неблагоприятные события, произошедшие между отчетной датой и датой публикации отчетности. События после отчетной даты могут быть корректирующими и не корректирующими.

По оценкам общества не имеется событий после отчетной даты, способных повлиять на финансовые показатели Общества за 2024 год.

Управление рисками

Деятельность Компании подвержена определенным рискам, которые Компания принимает, считая их приемлемыми при осуществлении бизнеса в сфере ценных бумаг в РФ.

К таким рискам относятся:

1. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) ценных бумаг.

Компания проводит активную работу по минимизации всех рисков, возможных в процессе осуществления выбора активов и приобретения ценных бумаг. В этих целях создано специальное структурное подразделение УК - Управление внутреннего контроля, мониторинга и риск-менеджмента.

2. Отраслевые риски.

К таким рискам относится в первую очередь риск падения курсовой стоимости ценных бумаг – что может существенным и неблагоприятным образом воздействовать на доходы Компании.

3. Страновые и региональные риски.

Все услуги Компании реализуются на территории Российской Федерации. Зависимость Компании от внешних рынков является несущественной. Таким образом, основные страновые риски, влияющие на Компанию, – это риски Российской Федерации.

Региональные риски. Компания зарегистрирована в качестве налогоплательщика в Санкт-Петербурге, где и осуществляет свою основную деятельность. Однако основная деятельность Компании не привязана к конкретному региону, поэтому Компания не подвержена региональным рискам.

4. Финансовые риски.

Компания ведет хозяйственную деятельность в области инвестирования денежных средств в акции, облигации, поэтому принимает в той или иной мере на себя все риски, которые присущи эмитентам покупаемых ценных бумаг.

Инфляционный риск влияет абсолютно на все организации, акции которых являются предметом инвестирования, поэтому инфляционный риск ложится опосредованно через компании-эмитенты и на инвестора. Кроме того, Компания, как хозяйствующий субъект, подвержен риску значительного роста величины инфляции. Это может выразиться, в частности, в обесценивании вознаграждения Компании, которое она получает от клиента, что, в свою очередь, негативно скажется на финансовых результатах и приведет к снижению ее конкурентоспособности.

5. Правовые риски.

Законодательство, регулирующее сферу инвестиций в Российской Федерации, постоянно совершенствуется и дорабатывается. В свою очередь имеющиеся отдельные недочеты в законодательной базе, регулирующей деятельность управляющих компаний, противоречивость отдельных требований действующего законодательства и отсутствие регулирования ряда моментов могут приводить к ухудшению результатов управления и медленному развитию отрасли в целом. Отсутствие однозначной официальной позиции регулирующего органа (ЦБ России) по ряду вопросов, связанных с работой управляющих компаний, может создать дополнительные риски для инвесторов, что снижает их интерес к отрасли.

Кроме того, необходимо отметить существующую в настоящее время тенденцию к ужесточению требований, предъявляемых органами государственной власти к профессиональным участникам рынка ценных бумаг, в части количественных и качественных критериев соответствия лицензионным требованиям.

6. Стратегический риск.

Данный риск оценивается как маловероятный в связи с внедренной в компании системой риск-менеджмента и контроля со стороны Совета директоров за соблюдением Компанией инвестиционной декларации по собственным средствам и бизнес-плана Общества.

7. Риски, связанные с деятельностью Компании.

Риски, связанные с судебными процессами, которые способны существенно отразиться на деятельности Компании, оцениваются как низкие, поскольку Компания участвует в судебных процессах в основном в качестве истца в целях защиты прав и законных интересов своих клиентов и собственных средств.

Риск, связанный с возможностью аннулирования действия лицензии Компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, оценивается как низкий в связи с неукоснительным соблюдением требований лицензирующего органа.

Риск возможной ответственности по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ, оценивается как низкий в связи с отсутствием обязательств Компании по долгам третьих лиц, а также в связи с отсутствием у Компании дочерних юридических лиц.

Риск, связанный с возможностью потери потребителей, оценивается как существенный, так как значительную часть выручки составляет комиссионное вознаграждение за услуги по доверительному управлению средствами клиентов и средствами паевых инвестиционных фондов.

К наиболее значимым внешним рискам можно отнести инвестиционные риски. Инвестиционные риски – рыночные риски, риски внешней среды, возникающие при инвестировании активов клиентов и собственных средств (страновые, курсовые, риски ликвидности, неплатежеспособности эмитентов, изменения процентных ставок и т. д.).

В качестве активов, подверженных инвестиционному риску, Компания рассматривает финансовые активы, отраженные в отчете о финансовом положении:

(тыс. руб.)

Показатели	На 31.12.2024	На 31.12.2023
------------	---------------	---------------

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	213 342	296 452
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 872	1 847
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7 012	8 919
Итого:	222 226	307 218

Данный риск снижается через разработанную и применяемую в Компании систему ранжирования активов и систему управления рисками (инвестиционная декларация, ограничивающая вложения в одну отрасль, одного эмитента и т. д.).

Процентный риск – риск возникновения потерь из-за неблагоприятного для позиции изменения процентной ставки по долговому финансовому инструменту. В отсутствие вложений в долговые инструменты риска не имеется.

Валютный риск – представляет собой риск изменения дохода или балансовой стоимости финансовых инструментов Общества вследствие изменения валютных курсов. Общество придерживается консервативной политики управления валютными рисками, не имеется финансовых инструментов, номинированных в иностранной валюте.

К наиболее значимым внутренним рискам можно отнести операционные риски (или риски бизнес-процессов) и риски корпоративного управления.

Риски бизнес-процессов – риски, возникающие в ходе выполнения Компанией своей профессиональной деятельности (риск принятия неверных инвестиционных решений, риски, связанные с несовершенством системы управления капиталом, ошибки в ранжировании, прогнозировании процентных ставок, ошибки персонала и т. п.).

Риски корпоративного управления – риски, возникающие в ходе взаимоотношений менеджмента и акционеров (риск недобросовестного или неквалифицированного поведения менеджмента, риск превышения расходов над доходами, связанными с функционированием, риски недружественных внешних воздействий и т. п.). Данный риск оценивается как низкий ввиду четкого разграничения компетенции, прав и обязанностей между всеми органами управления (в частности, между Советом директоров и Правлением) на основании действующих внутренних документов.

Все эти группы рисков тесно связаны друг с другом, и используемая в Компании система риск-менеджмента направлена на управление и ограничение этих рисков.

Достаточность капитала

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- соблюдение требований к нормативному капиталу, установленных Банком России,
- обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Банком России, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, направляемых Банку России.

Величина собственных средств Общества удовлетворяла требованиям Указания ЦБ РФ от 19.07.2016 № 4075-У «О требованиях к собственным средствам управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов и соискателей лицензии управляющей компании», согласно которым минимальный размер собственных средств управляющей компании составляет «с 1 сентября 2017 года - сумму 20 миллионов рублей и 0,02 процента от величины превышения суммарной стоимости средств, находящихся в доверительном управлении (управлении) управляющей компании, над 3 миллиардами рублей, но суммарно не более 80 миллионов рублей».

Размер собственных средств Общества на 31.12.2023 составил 213 606 тыс. руб., что выше установленного норматива, он достаточен для осуществления деятельности в соответствии с имеющимися лицензиями.

По данным отчета о финансовом положении стоимость чистых активов Общества на 31.12.2023 составила 302 531 тыс. руб. Размер чистых активов превышал размер акционерного (уставного) капитала Компании.

Размер собственных средств Общества на 31.12.2024 составил 160 127 тыс. руб., что выше установленного норматива, он достаточен для осуществления деятельности в соответствии с имеющимися лицензиями.

По данным отчета о финансовом положении стоимость чистых активов Общества на 31.12.2024 составила 232 095 тыс. руб. Размер чистых активов превышал размер акционерного (уставного) капитала Компании.

В течение всего периода деятельности Общество полностью соблюдало все внешние установленные требования в отношении капитала.

Общество предполагает, что продолжит непрерывную деятельность, а финансовое положение Общества улучшится.

Председатель Правления

Главный бухгалтер

22 апреля 2025 года



Соловьев В. Е.

Ланева А.Е.