

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
«БИЗНЕС И ИНВЕСТИЦИИ»

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года и
аудиторское заключение

Содержание

Аудиторское заключение	3
<i>Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года</i>	<i>7</i>
<i>Отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года</i>	<i>8</i>
<i>Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.....</i>	<i>9</i>
<i>Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31</i>	<i>10</i>
<i>декабря 2024 года.....</i>	<i>10</i>
1. Основная деятельность Компании	11
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность.....	11
3. Применение новых и измененных стандартов	12
4. Основные принципы учетной политики	19
6. Основные средства и активы в форме права пользования	30
7. Нематериальные активы.....	31
8. Торговая и прочая дебиторская задолженность	31
9. Денежные средства и их эквиваленты	32
10. Налог на прибыль	33
11. Прочие обязательства	35
12. Аренда	35
13. Акционерный и добавочный капитал.....	35
14. Вознаграждение за оказание услуг по доверительному управлению активами	36
15. Процентные доходы.....	36
16. Административные и прочие операционные расходы	36
17. Управление рисками	37
18. Управление капиталом	40
19. Условные обязательства	41
20. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	43
21. Операции со связанными сторонами.....	45
22. События после окончания отчетного периода	45

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Акционерного общества «Управляющая компания «Бизнес и инвестиции»

МНЕНИЕ

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Акционерного общества «Управляющая компания «Бизнес и инвестиции» (далее – Общество) ОГРН 1037739928852, состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за 2024 год, отчета об изменениях в капитале за 2024 год, отчета о движении денежных средств за 2024 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики за 2024 год.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Обществу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

КЛЮЧЕВЫЕ ВОПРОСЫ АУДИТА

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

ПРИЗНАНИЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ЗА ОКАЗАНИЕ УСЛУГ

Признание вознаграждения за оказание услуг по доверительному управлению активами являлось ключевым вопросом нашей аудиторской проверки ввиду существенности данного показателя в стоимостном выражении.

Наши аудиторские процедуры были направлены на проверку полноты, своевременности, арифметической точности, оценки признания вознаграждения за оказание услуг исходя из условий договоров и иных документов. В рамках аудиторской проверки мы оценили последовательность применения учетной политики в области признания вознаграждения за оказание услуг, а также риск недобросовестных действий или ошибок. На выборочной основе проверено наличие прав у Общества на получение вознаграждения за оказание услуг и надлежащего порядка его признания, проверено соблюдение сроков и корректность сумм признания выручки от оказания услуг. Мы также оценили корректность информации, раскрытой в примечании 15 к годовой финансовой отчетности.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЛИЦ, ОТВЕЧАЮЩИХ ЗА КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ, ЗА ГОДОВУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

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

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

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

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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



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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск не обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск не обнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, осуществляющих корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах



запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Ирема Асланбековна Зангиева,
действующая от имени аудиторской организации на основании
Доверенности № 004 от 09 января 2025 года
руководитель аудита, по результатам которого
составлено аудиторское заключение (ОРНЗ 21806082224)

Аудиторская организация
Общество с ограниченной ответственностью «РБ»,
ОРНЗ 11706029280.



«22» апреля 2025 года

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ:

ООО «РБ», ОГРН 1117746637656,
127015, город Москва, улица Новодмитровская, дом 2, корпус 1,
Пом. XL, эт. 5, комн. 1,
член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС),
ОРНЗ 11706029280.

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ:

Акционерное общество «Управляющая компания «Бизнес и инвестиции»,
119019, город Москва, ул. Знаменка, дом 8/13, стр. 2, эт.1, пом. 11,
ОГРН 1037739928852.



Акционерное общество «Управляющая компания «Бизнес и инвестиции»

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<i>31.12.2024</i>	<i>31.12.2023</i>
АКТИВЫ			
Основные средства и активы в форме права пользования	6, 12	13 621	6 240
Нематериальные активы	7	154	209
Отложенные налоговые активы	10	11 055	6 373
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	207 801	187 226
Денежные средства и их эквиваленты	9	5 462 464	3 143 238
Всего активов		5 695 095	3 343 286
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательство по текущему налогу на прибыль		11 810	18 924
Обязательства по аренде	12	7 808	3 130
Прочие обязательства	11	26 575	24 789
Всего обязательств		46 193	46 843
Капитал			
Акционерный капитал	13	30 078	30 078
Добавочный капитал	13	10 330	10 330
Нераспределенная прибыль		5 608 494	3 256 035
Всего капитала		5 648 902	3 296 443
Всего капитал и обязательства		5 695 095	3 343 286

Директор

Бесшапошников А.О.

«22» апреля 2025 г.

Акционерное общество «Управляющая компания «Бизнес и инвестиции»

**Отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)**

	<i>Прим.</i>	<i>2024</i>	<i>2023</i>
Вознаграждение за оказание услуг по доверительному управлению активами	14	2 370 359	1 700 088
Прочие доходы		188	310
Административные и прочие операционные расходы	16	(138 865)	(120 016)
Результат от операционной деятельности		2 231 682	1 580 382
Процентные доходы	15	708 674	220 661
Процентные расходы	12	(667)	(502)
Изменение резерва под ОКУ по депозитам в банках и денежным средствам и их эквивалентам	9	1 146	(268)
Прочие инвестиционные доходы		3 614	2 063
Изменение резерва под ОКУ по торговой и прочей дебиторской задолженности, резерва под обесценение по предоплатам	8	(3 546)	(28)
Прибыль до налогообложения		2 940 903	1 802 308
Расходы по налогу на прибыль	10	(588 444)	(363 634)
Чистая прибыль		2 352 459	1 438 674

Директор

Бесшапошников А.О.

«22» апреля 2025 г.

Акционерное общество «Управляющая компания «Бизнес и инвестиции»

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

	Чистые активы, приходящиеся на долю акционеров			
	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 31 декабря 2022 г.	30 078	10 330	1 817 361	1 857 769
Прибыль за отчетный год	-	-	1 438 674	1 438 674
Остаток на 31 декабря 2023 г.	30 078	10 330	3 256 035	3 296 443
Прибыль за отчетный год	-	-	2 352 459	2 352 459
Остаток на 31 декабря 2024 г.	30 078	10 330	5 608 494	5 648 902

Директор _____

Бесшапошников А.О.

«22» апреля 2025 г.

Акционерное общество «Управляющая компания «Бизнес и инвестиции»

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

	2024	2023
Операционная деятельность		
Поступления вознаграждения за оказание услуг по доверительному управлению активами	2 348 487	1 813 094
Проценты полученные	699 561	217 807
Возврат депозитов	-	-
Выплаты поставщикам товаров и услуг	(35 351)	(32 413)
Оплата труда персонала	(97 506)	(79 759)
Проценты уплаченные	(667)	(502)
Прочие поступления (платежи)	10 556	2 459
Налог на прибыль уплаченный	(600 240)	(475 450)
Чистые поступления (использование) денежных средств от операционной деятельности	2 324 840	1 445 236
Инвестиционная деятельность		
Приобретение нематериальных активов	-	(55)
Поступления от предоставления имущества в аренду	220	220
Чистые поступления (использование) денежных средств от инвестиционной деятельности	220	165
Финансовая деятельность		
Погашение задолженности по аренде	(6 980)	(7 145)
Чистые поступления (использование) денежных средств от финансовой деятельности	(6 980)	(7 145)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	2 318 080	1 438 256
Величина влияния изменения курса иностранной валюты к рублю	-	-
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	3 149 852	1 711 596
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5 467 932	3 149 852
Резерв под ожидаемые кредитные убытки денежных средств и их эквивалентов	(5 468)	(6 614)
Итого денежные средства и их эквиваленты	5 462 464	3 143 238

Директор

Бесшапошников А.О.

«22» апреля 2025 г.

1. Основная деятельность Компании

Акционерное общество «Управляющая компания «Бизнес и инвестиции» (далее - Компания) образовано 27 октября 2003 года и зарегистрировано в Российской Федерации (ОГРН 1037739928852). Юридический адрес: 119019, Россия, город Москва, улица Знаменка, дом 8/13, строение 2, этаж 1, помещение 11.

Основным видом деятельности Компании является доверительное управление активами закрытых паевых инвестиционных фондов (далее - «ЗПИФ»), негосударственных пенсионных фондов, а также доверительное управление ценными бумагами на территории Российской Федерации.

Компания имеет лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, выданной Федеральной службой по финансовым рынкам Российской Федерации № 21-000-1-00629 от 31 декабря 2008 г. и лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, выданную Федеральной службой по финансовым рынкам Российской Федерации № 045-12203-001000 от 7 мая 2009 г.

Среднесписочная численность персонала Компании в 2024 году составила 17 человек (в 2023 году: 15 человек). Компания не имеет филиалов и представительств.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Деятельность Компании осуществляется на территории Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и административная системы подвержены частным изменениям и допускают различные толкования. Экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ. Политические разногласия, а также международные санкции, введенные в отношении ряда российских компаний и физических лиц, негативным образом отражались на экономической ситуации в России.

В 2024 году сохраняется значительная геополитическая напряженность, были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Странами ЕС и рядом стран за пределами ЕС ранее были введены ограничения на предельный уровень цен на поставки российской нефти и российского газа, эмбарго на морские поставки российской нефти и нефтепродуктов. Финансовые и товарные рынки

продолжают демонстрировать нестабильность.

В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России во втором полугодии планомерно повышал ключевую ставку с 16% до 21% на конец 2024 года.

В июне 2024 года США ввели санкции в отношении Московской биржи, а также входящих в ее группу Национального клирингового центра (НКЦ) и Национального расчетного депозитария (НРД). В связи с этим с 13 июня 2024 года торги долларами и евро, а также инструментами, предполагающими использование этих валют при расчете, на Московской бирже были приостановлены. При этом операции с долларом США и евро продолжают проводиться на внебиржевом рынке. С момента приостановки торгов на Московской бирже официальные курсы доллара США и евро к рублю устанавливаются на основе данных отчетности кредитных организаций или данных цифровых платформ внебиржевых торгов.

Курс за 1 доллар США по отношению к рублю РФ в 2024 году колебался от 82,63 руб. до 109,58 руб., на отчетную дату курс составил 101,68 руб. за 1 доллар США.

Курс евро по отношению к рублю РФ в 2024 году курс колебался от 89,09 руб. до 116,14 руб., по состоянию на отчетную дату составил 106,10 руб. за 1 евро.

По данным Банка России, опубликованным в январе 2025 года, годовая инфляция за 2024 год составила 9,50%. Банк России не исключает повышения ключевой ставки при росте инфляции, ожидается, что условия для снижения ключевой ставки возникнут только во второй половине 2025 года.

К концу 2024 года по оценке Минэкономразвития России прирост ВВП составил +4,00 г/г. Основной импульс прироста обеспечен в первом полугодии 2024 года. В дальнейшем, в том числе с учетом роста ключевой ставки Банка России и повышением стоимости кредита, темпы прироста сократились.

Данные тенденции могут оказать в будущем существенное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Компании, и в настоящее время сложно предположить, каким именно будет это влияние. Будущая экономическая и нормативно-правовая ситуация и ее влияние на результаты деятельности Компании могут отличаться от текущих ожиданий руководства. Кроме того, такие факторы как снижение реальных доходов населения в России, сокращение ликвидности и рентабельности компаний, а также рост случаев банкротств юридических и физических лиц могут повлиять на финансовое состояние Компании.

Компания продолжает оценивать влияние данных событий и изменений макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты. Руководство Компании полагает, что предприняты все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

3. Применение новых и измененных стандартов

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году.

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные и вступающие в силу с 01 января 2024 года.

Прилагаемые примечания на страницах 11-45 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Ниже перечислены вступившие в силу новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Компании. Указанные стандарты и поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании. Сущность и эффект каждого отдельного стандарта и поправки представлены ниже:

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

Данные поправки дополняют предыдущие поправки «Классификация обязательств как текущих или долгосрочных», опубликованные в январе 2020 года, в которых разъяснялось, что обязательства классифицируются как текущие или долгосрочные в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода. В июне 2022 года Совет по МСФО решил финализировать предлагаемые поправки к МСФО (IAS) 1, опубликованные в предварительном проекте «Долгосрочные обязательства с ковенантами» с некоторыми изменениями («поправки 2022»).

В поправках разъясняется следующее:

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

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

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность.

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

Поправки Совета по МСФО применяются к соглашениям о финансировании поставщиков, которые также называются финансированием цепочки поставок, финансированием кредиторской задолженности или обратным факторингом. Вводятся требования к раскрытию информации, которые повысят прозрачность механизмов финансирования поставщиков и их влияние на обязательства и денежные потоки компании.

Все организации, использующие соглашения о финансировании поставщиков, будут обязаны предоставлять новую информацию при условии, что она является существенной.

Ключевые поправки включают требования о раскрытии:

- балансовой стоимости финансовых обязательств, которые являются частью соглашений о финансировании поставщиков, и статьи, в которых представлены эти обязательства;
- балансовой стоимости финансовых обязательств, по которым поставщики уже получили оплату от поставщиков финансовых услуг;

Прилагаемые примечания на страницах 11-45 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

– диапазона сроков оплаты как по финансовым обязательствам, которые являются частью данных соглашений, так и по сопоставимой торговой кредиторской задолженности, которая не является частью таких соглашений.

– тип и влияние неденежных изменений балансовой стоимости финансовых обязательств, которые являются частью соглашения о финансировании поставщиков.

Указанные поправки к стандартам должны применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2024 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применит данные поправки в отношении более раннего периода, она должна будет раскрыть этот факт.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Аренда»

Поправки вводят новую модель бухгалтерского учета, которая оказывает влияние на то, как продавец-арендатор учитывает переменные арендные платежи, возникающие при сделке купли-продажи с обратной арендой.

Поправки разъясняют, что при первоначальном признании продавец-арендатор включает переменные арендные платежи при оценке арендного обязательства, возникающего в результате сделки купли-продажи с обратной арендой. После первоначального признания продавец-арендатор применяет общие требования к последующему учету обязательств по аренде таким образом, чтобы не признавать никаких прибылей или убытков, связанных с сохраняемым за ним правом пользования.

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

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

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность.

Новые и пересмотренные МСФО, вступающие в силу после 01 января 2025 года.

Ниже представлены поправки и разъяснения к стандартам, которые были выпущены на дату публикации финансовой отчетности Компании, но не обязательны к применению и досрочно не были применены Компанией в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Ограничения конвертируемости валют»

20 августа 2023 г. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и дают разъяснения.

В поправках разъясняется следующее:

– валюта является конвертируемой в другую валюту, если организация имеет возможность получить другую валюту в пределах срока, допускающего обычную административную задержку и посредством рынка или с использованием механизмов обмена валют, при которых операция обмена приводит к возникновению юридически защищенных прав и обязательств;

– организации должны оценивать, является ли валюта конвертируемой на дату оценки и для определенной цели. Если организация не может получить более чем незначительную сумму другой

валюты на дату оценки для определенных целей, то валюта не является конвертируемой для данных целей;

– в ситуации, когда имеется несколько обменных курсов, указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую, следует применить курс на первую дату, на которую можно осуществить обмен, отменено. В таких случаях необходимо будет оценить текущий обменный курс;

– дополнены требования к раскрытию информации. Организации необходимо раскрыть:

– характеристики неконвертируемой валюты и ее влияние на финансовую отчетность;

– текущий обменный курс;

– процесс оценки;

– риски, которым подвержена организация из-за неконвертируемой валюты.

Изменения вступают в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»

30 мая 2024 года Совет по МСФО (IASB) опубликовал поправки к требованиям классификации и оценки финансовых инструментов в МСФО (IFRS) 9. Поправки стали ответом на отзывы и комментарии к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», оставленные пользователями по итогам его внедрения и применения.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 касаются следующих моментов.

Классификация финансовых активов:

– Уточнение классификации финансовых активов с привязкой к экологическим, социальным (ESG) и аналогичным показателям: характеристики кредитов, связанные с ESG, могут повлиять на то, оцениваются ли кредиты по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости. Поправки разъясняют, как следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по таким кредитам;

– Введено определение «финансовые активы без права предъявления обратного требования». Финансовый актив получает такую характеристику, если договором предусмотрено, что право компании получать денежные потоки распространяется только на денежные потоки, генерируемые конкретными активами;

– Уточнены характеристики инструментов, связанных договором. На примерах показано, что сделки с применением множества инструментов, связанных договором, по сути являются кредитными соглашениями, обеспечивающими усиленные гарантии кредиторам;

– Прекращение признания финансовых обязательств, погашенных через системы электронных платежей: так как перевод через систему электронных платежей может занимать несколько рабочих дней, компаниям разрешено считать финансовые обязательства урегулированными, начиная с даты отправления перевода.

Также внесены поправки в МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие

информации».

Введены требования к раскрытию информации, касающейся инвестиций в долевыми инструментами, классифицированные компанией как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и условий договора, которые могут изменить сумму договорных денежных потоков.

Поправки вступают в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты. Раннее применение разрешено только для поправок, относящихся к классификации финансовых активов.

Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников»

В декабре 2024 г. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Благодаря заключению таких договоров компании получают возможность использовать энергию из природных источников (ветер, солнце и пр.). Однако объем электричества, вырабатываемого в соответствии с этими договорами, может варьироваться в зависимости от неконтролируемых факторов — в частности, погодных условий. Текущие требования МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» могут не в полной мере отражать влияние таких договоров на результаты деятельности компаний. Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и дают разъяснения.

В поправках разъясняется следующее:

- Разъяснение термина «договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников»;
- Уточнение порядка применения требований «использования для собственных нужд» в МСФО (IFRS) 9 к договорам на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников;
- Поправки к требованиям по учету хеджирования.

Поправки разрешают компаниям указывать в качестве хеджируемой статьи переменный номинальный объем ожидаемых операций с электроэнергией, соответствующий переменному объему электроэнергии, которую, как ожидается, выработает природный источник.

В документе приведен пример, иллюстрирующий применение уточненных требований по учету хеджирования к договорам на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников.

Изменения вступают в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый бухгалтерский стандарт МСФО с целью повышения качества представляемой отчетной информации о результатах финансовой деятельности. Новый стандарт – МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», заменит собой МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

Прилагаемые примечания на страницах 11-45 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

МСФО (IFRS) 18 вводит категории доходов и расходов: операционные, инвестиционные и финансовые – и требует, чтобы все организации представляли новые промежуточные итоги, включая операционную прибыль и прибыль до доходов и расходов, связанных с финансированием, и налогов.

Стандарт требует от организаций раскрывать пояснения к тем показателям, которые относятся к отчету о прибылях и убытках и которые являются показателями эффективности, определенными руководством (включая сверку таких показателей с показателями и промежуточными итогами, установленными МСФО (IFRS) 18 или с показателями, требуемыми МСФО).

МСФО (IFRS) 18 содержит расширенное руководство по организации информации, а также тому, представлять ли ее в основных финансовых отчетах или в примечаниях. Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и иные изменения.

Стандарт вступает в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено, и в этом случае данный факт должен быть раскрыт.

Компания не ожидает, что применение данного стандарта окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности»

9 мая 2024 года Совет по МСФО опубликовал новый стандарт МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности».

В соответствии с данным стандартом дочерние организации, которые попадают под определенные критерии, могут применять упрощенные требования к раскрытию информации в своей консолидированной, отдельной или индивидуальной финансовой отчетности.

Дочерние организации могут применять МСФО (IFRS) 19, если они не являются публично подотчетными и их материнская компания подготавливает консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО, находящуюся в открытом доступе. Предполагается, что дочерняя организация не является публично подотчетной, если у нее нет долевых или долговых инструментов, обращающихся на открытом рынке, и она не является держателем активов в качестве доверенного лица широкого круга сторонних лиц.

Отчетность по МСФО (IFRS) 19 не будет являться отчетностью по МСФО, однако отличие будет состоять только в объеме раскрываемой информации. Принципы оценки, признания и представления элементов финансовой отчетности не отличаются от полной версии МСФО.

Компаниям разрешается применять МСФО (IFRS) 19 более одного раза. Компания, принявшая решение о применении МСФО (IFRS) 19, может впоследствии отказаться от его применения.

Стандарт вступает в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено, и в этом случае данный факт должен быть раскрыт.

Компания не ожидает, что применение данного стандарта окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Изменения устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28,

Прилагаемые примечания на страницах 11-45 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором.

В декабре 2015 года Совет по МСФО отложил вступление в силу поправок к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» на неопределенный период до завершения своего исследовательского проекта по методу долевого участия.

Поправки выпущены в сентябре 2014 года и применяются для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 17 - «Договоры страхования»

МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования, в результате чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у организации. Наиболее значимыми изменениями МСФО (IFRS) 17 являются требования, касающиеся следующих аспектов:

- агрегация организацией договоров страхования и перестрахования в группы для целей оценки обязательств
- выделение организацией при оценке обязательств рискованной поправки на нефинансовый риск, отражающей величину компенсации, которую организация требует за принятие на себя неопределенности в отношении суммы и сроков возникновения денежных потоков по договорам страхования
- оценка организацией обязательств с учетом приведенной стоимости будущих денежных потоков, которая включает всю имеющуюся информацию о денежных потоках таким образом, чтобы она соответствовала наблюдаемой рыночной информации
- признание организацией в составе обязательств суммы, представляющей незаработанную прибыль (маржа за предусмотренные договором услуги) по группам договоров, предусматривающих прибыль; если группа договоров является или становится убыточной, то убыток признается организацией незамедлительно
- исключение организацией инвестиционной составляющей из выручки и расходов по страховым услугам от группам договоров страхования в течение каждого периода, когда оказываются услуги
- признание организацией актива в отношении аквизиционных денежных потоков, уплаченных или понесенных до признания соответствующей группы договоров страхования; признание актива прекращается, когда аквизиционные денежные потоки включаются в оценку соответствующей группы договоров.

МСФО (IFRS) 17 применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года согласно Указанию Банка России от 16 августа 2022 года N 6219-У «Об установлении срока начала обязательного применения Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 17 «Договоры страхования» и Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» страховыми организациями, обществами взаимного страхования и негосударственными пенсионными фондами, о внесении изменений в отдельные нормативные акты

Банка России по вопросам бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности некредитных финансовых организаций и об отмене отдельных нормативных актов Банка России по вопросам ведения некредитными финансовыми организациями бухгалтерского учета», при этом требуется представить сравнительную информацию за периоды прошлого года.

Компания не ожидает, что применение данного стандарта окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

4. Основные принципы учетной политики

Общие принципы

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

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

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

Валюта представления - валюта, в которой представляется финансовая отчетность.

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

Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Компании тех воздействий, которые оказывают на деятельность и финансовое положение Компании экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Компании. Руководство Компании не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Компании в будущем.

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

Оценки и допущения

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

Финансовые активы

Прилагаемые примечания на страницах 11-45 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

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

Финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, если одновременно выполняются следующие условия:

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

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

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

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

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

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости следующим образом:

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

Обесценение финансовых активов

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

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

их эквивалентов

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

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

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

При оценке того, насколько кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания сравнивает риск дефолта финансового инструмента на отчетную дату с риском дефолта финансового инструмента на дату первоначального признания. При проведении этой оценки Компания рассматривает как количественную, так и качественную информацию, которая является разумной и приемлемой, включая исторический опыт и перспективную информацию, которая доступна без неоправданных затрат или усилий. Рассматриваемая перспективная информация включает анализ перспективного развития отраслей, в которых работают контрагенты Компании, полученные из экономических экспертных отчетов, от финансовых аналитиков, правительственных органов, соответствующих аналитических центров и других подобных организаций, а также из различных внешних источников по актуальной и прогнозной экономической информации.

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

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

Прилагаемые примечания на страницах 11-45 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

- фактическое или ожидаемое существенное неблагоприятное изменение в нормативной, экономической или технологической среде контрагента, что приводит к значительному уменьшению способности контрагента выполнять свои долговые обязательства.

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

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

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

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

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

Прекращение признания

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

Метод эффективной процентной ставки

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства на банковских счетах и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления Отчета о движении денежных средств.

Компания проводит анализ денежных средств и их эквивалентов на наличие признаков обесценения ежемесячно по каждой кредитной организации.

Депозиты в банках

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

Компания проводит анализ депозитов в банках, на наличие признаков обесценения ежемесячно по каждой кредитной организации.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости. Торговая и прочая дебиторская задолженность отражается при наступлении контрактного срока погашения.

Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на прибыль или убыток после оказания услуг.

Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности отражается на счете прибылей и убытков. Компания собирает свидетельства обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности с помощью тех же методов и оценок, которые применяются к обесценению финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости.

Компания проводит анализ торговой и прочей дебиторской задолженности на обесценение ежемесячно по каждому контрагенту. Компания создает резерв под обесценение индивидуально по каждому дебитору в соответствии с разработанной Методикой расчета оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки (резервов под обесценение).

Основные средства

Прилагаемые примечания на страницах 11-45 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

На конец каждого отчетного периода руководство Компании определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива, уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в прибыли и убытке за год.

Амортизация

Амортизация объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

Срок полезного использования (кол-во лет)

Земля, здания и сооружения	от 5 до 7 лет
Офисное и компьютерное оборудование	от 2 до 3 лет
Прочие	от 3 до 7 лет

По активам в форме права пользования принимается в зависимости от срока аренды, указанного в договоре аренды.

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Компания получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Нематериальные активы

Нематериальные активы Компании включают лицензии, программное обеспечение и прочее. Учет лицензий ведется по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериального актива. Сроком использования лицензии является срок действия лицензионного договора, а если он не установлен - срок, определенной самой Компанией. Приобретенное программное обеспечение отражается в учете по первоначальной стоимости и в дальнейшем амортизируется линейным методом на протяжении срока полезного использования.

Срок полезного использования (кол-во лет)

Программное обеспечение

от 3 до 5 лет

Лицензии и франшизы

от 1 до 5 лет

Операционная аренда

В случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Компании практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды - это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Финансовые обязательства

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

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

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

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

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, включают торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Налоги на прибыль.

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или, по существу, вступили в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются

Прилагаемые примечания на страницах 11-45 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм налога на прибыль, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убыток базируются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или, по существу, действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые обязательства отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках Компании.

Резервы под обязательства и отчисления

Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в финансовой отчетности при наличии у Компании обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компании потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Акционерный и добавочный капитал

Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе капитала, как уменьшение выручки (без учета налога).

Сумма, на которую справедливая стоимость полученных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе капитала как добавочный капитал.

Дивиденды

Прилагаемые примечания на страницах 11-45 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Дивиденды отражаются в капитале в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Отражение доходов и расходов

Вознаграждение за управление активами признается в соответствии с условиями контрактов либо правил доверительного управления пропорционально времени в течение срока оказания услуг. Вознаграждение за доверительное управление активами обычно рассчитывается как процент от стоимости активов либо стоимости чистых активов в доверительном управлении или как фиксированная сумма. Также возможны более сложные методы определения вознаграждения за доверительное управление.

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в прибыли или убытке по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в момент установления права Компании на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства.

Полученное Компанией вознаграждение за оказание услуг по доверительному управлению активами признается Компанией доходом от основного вида деятельности.

Переоценка иностранной валюты

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту Компании по официальному курсу Банка России на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Компании по официальному обменному курсу Банка России на конец года отражаются в прибыли или убытке за год. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости.

Результаты деятельности и финансовое положение Компании (которая не имеет валюту страны с гиперинфляционной экономикой в качестве функциональной валюты) пересчитываются в валюту представления финансовой отчетности следующим образом:

- активы и обязательства по каждому представленному отчету о финансовом положении пересчитываются по обменному курсу на конец отчетного периода;
- доходы и расходы пересчитываются по среднему обменному курсу (если данный средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);
- компоненты капитала пересчитываются по первоначальной ставке;
- все курсовые разницы отражаются в составе прочих совокупных доходов.

Активы в доверительном управлении

Прилагаемые примечания на страницах 11-45 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Активы, переданные третьими лицами в доверительное управление Компании, не учитываются в Отчете о финансовом положении. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены как вознаграждение за оказанные услуги по доверительному управлению активами.

Взаимозачет финансовых инструментов

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

- не должно зависеть от возможных будущих событий и
- должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах:
 - в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности,
 - при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и
 - в случае несостоятельности или банкротства.

Вознаграждения работникам

Начисление заработной платы, взносов во внебюджетные фонды Российской Федерации (ОПС, ОСС, ОМС), оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

Внесение изменений в финансовую отчетность после выпуска

Акционеры и руководство Компании имеют право вносить изменения в данную финансовую отчетность после ее выпуска.

5. Существенные учетные суждения и оценки

Компания производит расчетные оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения 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 руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают.

Неопределенность оценок

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

Признание отложенного налогового актива.

Прилагаемые примечания на страницах 11-45 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в Отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

6. Основные средства и активы в форме права пользования

	Земля, здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Прочие	Активы в форме права пользования	Итого основных средств и активов в форме права пользования
По состоянию на 31 декабря 2022 г.	49	1 586	399	10 496	12 530
Поступления		2 333	404	-	2 737
Модификация	-	-	-	412	412
По состоянию на 31 декабря 2023 г.	49	3 919	803	10 909	15 680
Поступления	-	3 754	259	10 384	14 397
По состоянию на 31 декабря 2024 г.	49	7 673	1 062	21 293	30 077
Накопленная амортизация и обесценение					
По состоянию на 31 декабря 2022 г.	49	1 038	4	1 908	2 999
Начисленная амортизация	-	267	173	6 000	6 440
По состоянию на 31 декабря 2023 г.	49	1 305	177	7 909	9 440
Начисленная амортизация	-	963	221	5 832	7 016
По состоянию на 31 декабря 2024 г.	49	2 268	398	13 741	16 456
Балансовая стоимость					
По состоянию на 31 декабря 2022 г.	-	548	395	8 588	9 531
По состоянию на 31 декабря 2023 г.	-	2 614	626	3 000	6 240
По состоянию на 31 декабря 2024 г.	-	5 405	664	7 552	13 621

Более подробно активы в форме права пользования и обязательства по аренде раскрыты в примечании 12 «Аренда».

7. Нематериальные активы

	Лицензии и франшизы	Программное обеспечение	Итого нематериальных активов
По состоянию на 31 Декабря 2022 г.	406	1 727	2 133
Поступления	55	-	55
По состоянию на 31 декабря 2023 г.	461	1 727	2 188
Поступления	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2024 г.	461	1 727	2 188
Накопленная амортизация и обесценение			
По состоянию на 31 Декабря 2022 г.	200	1 714	1 914
Начисленная амортизация	52	13	65
По состоянию на 31 декабря 2023 г.	252	1 727	1 979
Начисленная амортизация	55	-	55
По состоянию на 31 декабря 2024 г.	307	1 727	2 034
Балансовая стоимость			
По состоянию на 31 Декабря 2022 г.	206	13	219
По состоянию на 31 декабря 2023 г.	209	-	209
По состоянию на 31 декабря 2024 г.	154	-	154

8. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31.12.2024	31.12.2023
Торговая дебиторская задолженность	206 271	184 398
Прочая дебиторская задолженность (предоплаты)	5 401	3 153
	211 672	187 551
за вычетом резерва под ОКУ по торговой и прочей дебиторской задолженности и резерва под обесценение по предоплатам	(3 871)	(325)
Итого	207 801	187 226

По состоянию на 31 декабря 2024 года торговая дебиторская задолженность по вознаграждению за оказанные услуги по доверительному управлению активами, к получению в течение 1 квартала 2025 года, составляет 206 234 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2023 года, к получению в течение 1 квартала 2024 года, составляет 184 362 тыс. руб.)

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Компании был один дебитор с общей суммой дебиторской задолженности по вознаграждению за оказанные услуги по доверительному управлению активами в размере 112 815 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года один дебитор с общей суммой дебиторской задолженности по вознаграждению за оказанные услуги по доверительному управлению активами в размере 103 035 тыс. руб.) или 54,70% (на 31 декабря 2023 года 55,89%) от общей суммы торговой дебиторской задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Изменение резерва под ОКУ по торговой дебиторской задолженности за 2024 год и за 2023 год представлено в таблице ниже:

	2024	2023
Резерв под ОКУ на 1 января	185	297
Активы, признанные в периоде	2 370	1 700
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены	(2 348)	(1 812)
Резерв под ОКУ на 31 декабря	207	185

Изменение резерва под обесценение по предоплатам за 2024 год и за 2023 год представлено в таблице ниже:

	2024	2023
Резерв под обесценение на 1 января	141	1
Отчисления в резерв под обесценение	3 524	140
Резерв под обесценение на 31 декабря	3 665	141

9. Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2024	31.12.2023
Денежные средства на расчетных счетах		
- в рублях	540	888
Денежные эквиваленты (депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев)		
- в рублях	5 467 392	3 148 964
	5 467 932	3 149 852
за вычетом резерва под ОКУ по денежным средствам и их эквивалентам	(5 468)	(6 614)
Итого	5 462 464	3 143 238

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года обесценение денежных средств и их эквивалентов оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Изменение резерва под ОКУ по денежным средствам и их эквивалентам за 2024 год и за 2023 год представлено в таблице ниже:

	2024	2023
Резерв под ОКУ на 1 января	6 614	6 347
Активы, признанные в периоде	16 155	21 566
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены	(17 301)	(21 299)
Резерв под ОКУ на 31 декабря	5 468	6 614

Денежные средства и их эквиваленты Компании, размещенные в одном крупном российском банке, на 31 декабря 2024 года составили 5 467 550 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года: 2 059 988 тыс. руб.) или 99,99% (на 31 декабря 2023 года: 65,54%) от общей суммы денежных средств и их эквивалентов.

10. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2024	2023
Текущий налог на прибыль		
Расход по текущему налогу на прибыль	593 126	364 107
Отложенный налог на прибыль		
Доход по отложенному налогу на прибыль	(4 682)	(473)
Итого расход по налогу на прибыль	588 444	363 634

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

Ниже представлено сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль.

	2024	2023
Прибыль до налогообложения	2 940 903	1 802 308
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 20 %	588 181	360 462
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	2 474	3 172
Влияние изменения налоговой ставки с 1 января 2025 г.	(2 211)	-
Итого налог на прибыль, отраженный в отчетности по эффективной ставке	588 444	363 634

Различия между требованиями МСФО и налоговым законодательством РФ приводят к возникновению временных разниц, которые рассчитываются как разницы между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой.

В соответствии с принятым законодательством Российской Федерации, с 1 января 2025 года ставка налога на прибыль для организаций увеличивается с текущих 20% до 25%. Это изменение включено в Федеральный закон № 176-ФЗ, опубликованный 12.07.2024. Изменение ставки налога на прибыль будет учитываться при расчете налога за 2025 год и в прогнозах налоговых расходов на последующие периоды.

В результате изменения ставки налога на прибыль пересчитаны соответствующие отложенные налоговые активы и обязательства, исходя из будущей ставки 25%. Эффект от изменения ставки налога на прибыль с 1 января 2025 года, отраженный в составе прибыли или убытка составил 2 211 тыс. руб.

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

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

*Акционерное общество «Управляющая компания «Бизнес и инвестиции»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)*

Расходы по налогу на прибыль за год	31 декабря 2022 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2023 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2024 года
Налоговый эффект по вычитаемым временным налоговым разницам					
Прочие обязательства	4 440	386	4 826	1 572	6 398
Денежные средства и их эквиваленты	1 329	59	1 388	947	2 335
Прочие активы	131	28	159	2 163	2 322
Всего требований по отложенному налогу до признания налогового убытка, перенесенного на будущие отчетные периоды	5 900	473	6 373	4 682	11 055
Налоговый эффект по налогооблагаемым временным разницам	-	-	-	-	-
Всего обязательств по отложенному налогу	-	-	-	-	-
Чистые требования (обязательства) по отложенному налогу	5 900	473	6 373	4 682	11 055

Прилагаемые примечания на страницах 11-45 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

11. Прочие обязательства

	31.12.2024	31.12.2023
Оценочное обязательство по оплате неиспользованных отпусков	25 590	24 131
Оценочное обязательство по аудиту	779	623
Торговая и прочая кредиторская задолженность	197	26
Обязательство по налогам и сборам	9	9
Итого	26 575	24 789

12. Аренда

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования, а также ее изменения в течение периода:

Активы в форме права пользования

Земля, здания и сооружения

	2024	2023
По состоянию на 1 января	3 000	8 588
Поступления	10 384	-
Модификация	-	412
Амортизационные отчисления	(5 832)	(6 000)
По состоянию на 31 декабря	7 552	3 000

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по аренде, а также ее изменения в течение периода:

Обязательства по аренде

Земля, здания и сооружения

	2024	2023
По состоянию на 1 января	3 130	8 714
Поступления	10 384	-
Модификация	-	286
Процентные расходы	667	502
Лизинговые платежи	(6 373)	(6 372)
По состоянию на 31 декабря	7 808	3 130

По состоянию на 31 декабря 2024 года срок погашения арендных обязательств до 2-х лет (на 31 декабря 2023 года до 1-го года).

13. Акционерный и добавочный капитал

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года общее количество разрешенных к выпуску, выпущенных обыкновенных акций составляет 30 078 акций номинальной стоимостью 1 000 рублей за одну акцию. Все выпущенные обыкновенные акции были полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция имеет один голос при голосовании.

Добавочный капитал представляет собой эмиссионный доход, сформированный за счет превышения взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью обыкновенных акций,

Прилагаемые примечания на страницах 11-45 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

выпущенных 19 марта 2009 года и составляет 10 330 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года.

В 2024 году и в 2023 году дивиденды Компанией не объявлялись и не выплачивались.

14. Вознаграждение за оказание услуг по доверительному управлению активами

	2024	2023
Вознаграждение за оказания услуг по доверительному управлению ценными бумагами	16 968	14 104
Вознаграждение за оказание услуг по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами	2 353 391	1 685 984
Итого	2 370 359	1 700 088

15. Процентные доходы

	2024	2023
Депозиты в банках	121 500	44 866
Денежные средства и их эквиваленты	587 174	175 795
Итого	708 674	220 661

16. Административные и прочие операционные расходы

	2024	2023
Расходы на содержание персонала	101 124	83 347
Амортизация основных средств	7 016	6 440
Информационно-консультационные услуги	4 321	7 162
Расходы, связанные с доверительным управлением паевыми инвестиционными фондами	789	147
Расходы на страхование сотрудников	378	494
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	55	65
Расходы на услуги банков и другие комиссионные расходы	224	331
Расходы на техаудит и аудит документации здания	14 808	8 220
Прочие расходы	10 150	13 810
Итого	138 865	120 016

Прилагаемые примечания на страницах 11-45 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

17. Управление рисками

Управление рисками лежит в основе операционной деятельности и является существенным элементом деятельности Компании. Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный риски, риски ликвидности и процентной ставки), операционных и юридических рисков.

Рыночный риск

Компания подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Кредитный риск

Кредитный риск определяется, как риск потенциальных убытков в результате негативных изменений способности заемщика погасить задолженность. Целью Компании является получение конкурентной доходности путем диверсификации.

Наиболее подвержены кредитному риску расчетные счета Компании и депозиты в банках, а также торговая дебиторская задолженность. В целях минимизации риска по расчетным счетам и депозитам в банках Компания чаще всего размещает средства в крупных российских банках с высоким рейтингом кредитоспособности. В целях минимизации риска того, что дебитор не выполнит свои обязательства, Компания проводит мониторинг дебиторской задолженности, которая близка к погашению.

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

	31.12.2024	31.12.2023
Торговая и прочая дебиторская задолженность	206 064	184 213
Денежные средства и их эквиваленты	5 462 464	3 143 238
Величина максимального кредитного риска	5 668 528	3 327 451

Ниже представлена концентрация финансовых активов и обязательств Компании по географическому признаку по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

	Россия	Итого
АКТИВЫ		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	207 801	207 801
Денежные средства и их эквиваленты	5 462 464	5 462 464
Всего активов	5 670 265	5 670 265
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Прочие обязательства	7 808	7 808
Обязательства по аренде	26 575	26 575

Прилагаемые примечания на страницах 11-45 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Всего обязательств	34 383	34 383
---------------------------	---------------	---------------

Ниже представлена концентрация финансовых активов и обязательств Компании по географическому признаку по состоянию на 31 декабря 2023 г.:

	Россия	Итого
АКТИВЫ		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	187 226	187 226
Денежные средства и их эквиваленты	3 143 238	3 143 238
Всего активов	3 330 464	3 330 464
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Прочие обязательства	24 789	24 789
Обязательства по аренде	3 130	3 130
Всего обязательств	27 919	27 919

Валютный риск

Компания, принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Данный риск возникает непосредственно в результате осуществления Компанией транзакций, и наличия соответствующих активов и обязательств, когда данные транзакции, активы и обязательства выражены в валюте, отличной от функциональной валюты.

Стратегия Компании в отношении управления валютным риском заключается в минимизации чистых открытых позиций, выраженных не в российских рублях.

Ниже представлена информация по финансовым активам и обязательствам Компании в валюте на 31 декабря 2024 года:

	Рубли	Итого
АКТИВЫ		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	207 801	207 801
Денежные средства и их эквиваленты	5 462 464	5 462 464
Всего активов	5 670 265	5 670 265
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Прочие обязательства	7 808	7 808
Обязательства по аренде	26 575	26 575
Всего обязательств	34 383	34 383
Чистая позиция	5 635 882	5 635 882

Ниже представлена информация по финансовым активам и обязательствам Компании в валюте на 31 декабря 2023 года:

	Рубли	Итого
АКТИВЫ		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	187 226	187 226
Денежные средства и их эквиваленты	3 143 238	3 143 238

Всего активов	3 330 464	3 330 464
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Прочие обязательства	24 789	24 789
Обязательства по аренде	3 130	3 130
Всего обязательств	27 919	27 919
Чистая позиция	3 302 545	3 302 545

Риск процентной ставки

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков.

В таблице далее представлен анализ чувствительности прибыли до налогообложения Компании к изменению рыночных процентных ставок по депозитам в банках и денежным средствам и их эквивалентам:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Параллельное увеличение процентных ставок на 2%	(2 145)	(1 029)
Параллельное уменьшение процентных ставок на 2%	2 145	1 029

Компания осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже приведен анализ эффективных процентных ставок по видам финансовых инструментов:

	<u>Процентная ставка</u> <u>31.12.2024</u>	<u>Процентная ставка</u> <u>31.12.2023</u>
Денежные средства и их эквиваленты	19,30%-19,75%	13,99%-16,30%

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Сроки погашения финансовых обязательств в основном не превышают одного месяца, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств.

Акционерное общество «Управляющая компания «Бизнес и инвестиции»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

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

	до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого
Активы				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	206 064	-	-	206 064
Денежные средства и их эквиваленты	5 462 464	-	-	5 462 464
Всего активов	5 668 528	-	-	5 668 528
Обязательства				
Обязательства по аренде	1 360	4 360	2 088	7 808
Прочие обязательства	197	-	-	197
Всего обязательств	1 557	4 360	2 088	8 005
Чистый разрыв ликвидности	5 666 971	(4 360)	(2 088)	5 660 523
Совокупный разрыв ликвидности	5 666 971	5 662 611	5 660 523	

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

	до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого
Активы				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	184 213	-	-	184 213
Денежные средства и их эквиваленты	1 081 580	2 061 658	-	3 143 238
Всего активов	1 265 793	2 061 658	-	3 327 451
Обязательства				
Обязательства по аренде	1 548	1 582	-	3 130
Прочие обязательства	26	-	-	26
Всего обязательств	1 574	1 582	-	3 156
Чистый разрыв ликвидности	1 264 219	2 060 076	-	3 324 295
Совокупный разрыв ликвидности	1 264 219	3 324 295	3 324 295	

18. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации, Центральным банком Российской Федерации,

Прилагаемые примечания на страницах 11-45 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

- обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Компания обязана соблюдать следующие нормативные требования по капиталу (которые рассчитываются на основании отчетов, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства, Центрального банка Российской Федерации):

Норматив достаточности собственных средств Компании, совмещающей деятельность по управлению ценными бумагами, как профессиональный участник рынка ценных бумаг, и деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. В соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации, минимальный размер собственных средств на 31 декабря 2024 года составляет 80 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года: 80 000 тыс. руб.).

Контроль за выполнением нормативов достаточности собственных средств, установленных Центральным банком Российской Федерации, осуществляется на ежемесячной основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются директором и главным бухгалтером Компании, а также предоставляются в Центральный банк Российской Федерации и размещаются на интернет-сайте Компании.

Фактические и нормативные размеры показателя достаточности капитала Компании приведены в таблице ниже:

	31.12.2024		31.12.2023	
	Фактический	Нормативный	Фактический	Нормативный
Капитал	5 423 823	80 000	3 099 366	80 000

В течение 2024 года и 2023 года Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала.

19. Условные обязательства

Судебные разбирательства

К Компании периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски. В 2024 году и в 2023 году в судебные разбирательства Компания не была вовлечена.

Условные налоговые обязательства

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее, или, по существу, вступившее в силу на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Компании. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть успешно оспорены соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. 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.

Правила российского трансфертного ценообразования во многом соответствуют международным

принципам ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. Эти правила предоставляют налоговым органам возможность осуществлять корректировки в отношении трансфертного ценообразования и начислять дополнительные налоговые обязательства по всем контролируемым операциям (операциям со связанными сторонами и некоторым видам операций с несвязанными сторонами) при условии, что цена операции не является рыночной.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Компании в целом.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Компания время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Компании. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Компании могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуется отток ресурсов в том случае, если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Компании в целом.

Руководство считает, что у Компании нет потенциальных налоговых обязательств, за исключением маловероятных.

Активы в доверительном управлении

Данные активы, переданные в доверительное управление Компании, не отражаются в Отчете о финансовом положении Компании, так как они не являются активами Компании. Денежные средства представлены остатками на расчетных счетах в управлении Компании. Доли участия в компаниях и паевых инвестиционных фондах отражены по оценочной справедливой стоимости.

Корпоративные акции отражены по справедливой стоимости. Активы в управлении включают следующие категории:

	31.12.2024	31.12.2023
Доли в обществах с ограниченной ответственностью	71 426 310	67 719 709
Корпоративные акции и паи паевых инвестиционных фондов	1 241 037 348	1 093 764 783
Недвижимость	2 262 253	2 068 183
Денежные средства	251 076 337	217 941 011
Дебиторская задолженность	41 022	273 368
Прочее	5 500	-
Итого активы в управлении	1 565 848 770	1 381 767 054

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

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

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

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты, депозиты в банках, торговая и прочая дебиторская задолженность, торговая и прочая кредиторская задолженность, прочие финансовые активы и прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости, поскольку данные финансовые инструменты относятся к категориям «краткосрочные».

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

Оценка справедливой стоимости с использованием

31 декабря 2024 г.	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Итого
Финансовые активы				
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается:				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	206 064	206 064
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	5 462 464	5 462 464
Финансовые обязательства				
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается:				
Обязательство по аренде	-	-	7 808	7 808
Прочие обязательства	-	-	197	197
31 декабря 2023 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается:				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	184 213	184 213
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	3 143 238	3 143 238
Финансовые обязательства				
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается:				
Обязательство по аренде	-	-	3 130	3 130
Прочие обязательства	-	-	26	26

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

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года все финансовые обязательства Компании отражаются по амортизированной стоимости.

Прилагаемые примечания на страницах 11-45 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

21. Операции со связанными сторонами

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

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

	31.12.2024		31.12.2023	
	Лицо, под контролем которого находится Компания	Прочие связанные стороны	Лицо, под контролем которого находится Компания	Прочие связанные стороны
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 695	204 369	1 744	182 469
Вознаграждение за оказание услуг по доверительному управлению активами	6 931	2 363 428	5 447	1 694 641
Административные и прочие операционные расходы	(19 527)	(28 779)	(19 420)	(28 765)

К ключевому персоналу относятся директор и члены Совета директоров Компании. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2024	2023
Краткосрочные вознаграждения всего, в том числе:	19 527	19 420
заработная плата	13 179	13 333
очередной отпуск	1 182	907
налог удержанный	2 282	2 262
начисленные налоги и иные обязательные платежи в бюджет и внебюджетные фонды	2 608	2 603
страхование (ДМС)	276	315

22. События после окончания отчетного периода

На дату формирования финансовой отчетности Компании за 2024 год годовое собрание акционеров не проводилось, дивиденды не распределялись.

Прилагаемые примечания на страницах 11-45 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

*Акционерное общество «Управляющая компания «Бизнес и инвестиции»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)*

С 01.01.2025 года изменилась ставка налога на прибыль с 20% до 25% (соответствующие изменения внесены в Налоговый кодекс РФ Федеральным законом от 12.07.2024 № 176-ФЗ), в связи с этим было отражено в финансовой отчетности корректирующее событие после отчетного периода (далее - СПОД), а именно, изменение суммы отложенных налогов на 2 211 тыс. руб. Таким образом, были пересчитаны остатки по отложенным налоговым активам и обязательствам и внесены соответствующие изменения в финансовую отчетность.

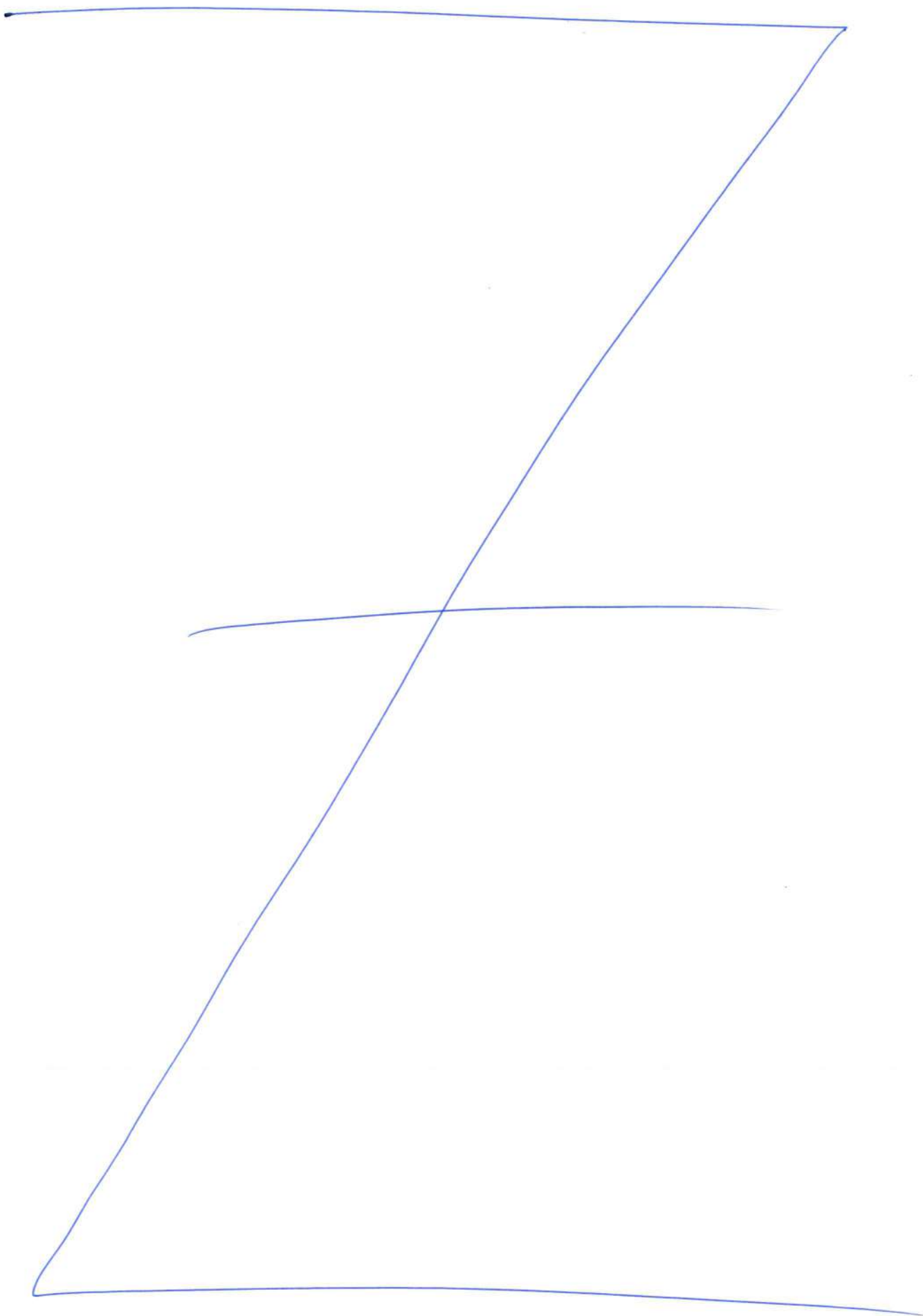
Иных событий СПОД не было.

Директор

Бесшапошников А.О.

«22» апреля 2025 г.

Прилагаемые примечания на страницах 11-45 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности



Всего прошито, пронумеровано и скреплено печатью

сорок семь листов (47) листов.

Руководитель аудита



Зангиева И.А.

