

Общество с ограниченной ответственностью

«Диалог Инвестиции»

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

**в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности
за 2024 год и**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	7
ОТЧЕТ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	8
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	9
ОТЧЕТА ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ	10
ПОЯСНЕНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	11
1 ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	11
2 ОПЕРАЦИОННАЯ СРЕДА КОМПАНИИ	11
3 ОСНОВА ПОДГОТОВКИ	12
4 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	12
5 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	21
6. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРУЕМОЙ СТОИМОСТИ	21
6 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	22
7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	22
8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	23
9. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	23
10. АРЕНДА.....	23
11. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	23
12. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ	24
13. ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ	24
14. ВЫРУЧКА ОТ ОКАЗАНИЯ УСЛУГ	24
15. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ.....	24
16. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	25
17. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	25
18. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ.....	26
19. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ КАПИТАЛА.....	31
20. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	31
21. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	32
22. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	33
23. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	34



**Участникам Общества с ограниченной
ответственностью «Диалог Инвестиции»**

Аудиторское заключение независимого аудитора

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Диалог Инвестиции» (далее – «Компания»), состоящей из Отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, Отчета о совокупном доходе за год, закончившийся на 31 декабря 2024 года, Отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года и Отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения». Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудит

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

Мы уделили особое внимание признанию выручки (доходов) (примечание 14) в связи с неотъемлемым риском существенного искажения в результате недобросовестных действий



или ошибки. Возможное ручное вмешательство, и применение суждений при признании выручки создают возможности для преднамеренных манипуляций или ошибок.

Наши аудиторские процедуры включали - проверку наличия у Компании прав на получение выручки и надлежащего порядка ее признания в соответствии с условиями заключенных договоров, аналитические процедуры и детальное тестирование выборки операций, приводящих к признанию выручки, путем сверки с первичными документами, сверку фактических цен реализации с условиями заключенных контрактов на продажу,

Мы оценили также применение Компанией стандартов МСФО (IFRS) 15.

Ответственность руководства и лиц, ответственных за корпоративное управление за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании 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 Компанию, прекратить ее 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 финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск 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 Компании;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Компании;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством Компании 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 Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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

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

*Руководитель аудита, по результатам
которого составлено аудиторское заключение*



*Кусов Батраз Рамазанович
(ОРНЗ 22006009495)*

Генеральный директор

*Касьянова Тамара Александровна
(ОРНЗ 22006010046)*

ООО «Аудиторская группа «2К»

Москва 09 апреля 2025 года

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование аудируемого лица: Общество с ограниченной ответственностью «Диалог Инвестиции» (ООО «Диалог Инвестиции»)

Место нахождения: 123610, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Пресненский, наб. Краснопресненская, д.12, помещ. 1507В

ОГРН: 1227700489202

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование аудитора: Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская группа «2К» (ООО «Аудиторская группа «2К»)

Юридический адрес: 117246, г. Москва, проезд Научный, д. 17, эт. 9, пом. 9-30

Основной государственный регистрационный номер: 1027700322022

Членство в профессиональном аудиторском объединении: Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество». **Основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) в реестре аудиторов и аудиторских организаций:** 11606074413

ООО «Диалог Инвестиции»

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Активы			
Денежные средства	5	21 218	21 047
Финансовые активы по амортизируемой стоимости	6	30	-
Дебиторская задолженность		1 500	-
Нематериальные активы	7	445	640
Основные средства	8	106	131
Отложенные налоговые активы	18	790	770
Прочие активы	9	965	451
Итого активов		25 054	23 039
Обязательства			
Финансовые обязательства по амортизированной стоимости		37	-
Обязательство по текущему налогу на прибыль		86	-
Отложенные налоговые обязательства		2	-
Прочие обязательства		877	134
Итого обязательств		1 002	134
Капитал			
Уставный капитал		20 400	20 400
Добавочный капитал		5 905	5 655
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		(2 253)	(3 150)
Итого капитала		24 052	22 905
Итого капитала и обязательств		25 054	23 039

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 08 апреля 2025 года.



В.В. Дубовик
 Генеральный директор

ООО «Диалог Инвестиции»

Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2024	2023
Прибыли и убытки от операционной деятельности			
Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	15	10 569	900
Общие и административные расходы	16	(12 693)	(5 657)
Прочие доходы		-	19
Прибыль (убыток) от операционной деятельности		(2 124)	(4 738)
Прибыли и убытки от финансовой деятельности			
Процентные доходы	17	3 194	1 633
Процентные расходы	17	-	(29)
Прибыль (убыток) от финансовой деятельности		3 194	1 604
Прибыль (убыток) до налогообложения		1 070	(3 134)
Доход (расход) по налогу на прибыль	18	(174)	613
Прибыль/(убыток) после налогообложения		896	(2 521)
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупная прибыль (убыток) за отчетный период		896	(2 521)

В.В. Дубовик
Генеральный директор



	Примечание	2024	2023
Денежные потоки от операционной деятельности			
Выручка от предоставления услуг по управлению активами		9 319	900
Процентный доход		3 163	1 633
Выплаты работникам и налоги с зарплаты		(5 425)	(2 031)
Оплата прочих административных и операционных расходов		(6 928)	(3 925)
Уплаченный налог на прибыль		(143)	-
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		-	(460)
Чистые денежные потоки по операционной деятельности		(15)	(3 884)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		-	20 700
Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов		(64)	-
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		-	(300)
Чистое поступление (использование) денежных средств в инвестиционной деятельности		(64)	20 400
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от привлечения кредитов, займов и прочих привлеченных средств, оцениваемых по амортизированной стоимости		-	(500)
Поступления от выпуска акций, увеличения долей участия и внесения вкладов собственниками (участниками)		250	4 355
Чистые поступление (использование) денежных средств по финансовой деятельности		250	3 855
Всего изменения в денежных средствах и их эквивалентах		171	20 371
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	21 047	675
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	21 218	21 046

ООО «Диалог Инвестиции»

Отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Остаток на 1 января 2023 г.	20 400	1 300	(629)	21 071
Формирование уставного капитала	-	-	-	-
Прибыль (убыток) за год	-	-	(2 521)	(2 521)
Дополнительные взносы акционеров (участников)	-	4 355	-	4 355
Остаток на 31 декабря 2023 г.	20 400	5 655	(3 150)	22 905
Остаток на 1 января 2024 г.	20 400	5 655	(3 150)	22 905
Прибыль (убыток) после налогообложения	-	-	896	896
Дополнительные взносы акционеров (участников)	-	250	-	250
Остаток на 31 декабря 2024 г.	20 400	5 905	(2 253)	24 052

Отчет об изменениях капитала должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

1 Основные виды деятельности

Данная финансовая отчетность является отчетностью Общества с ограниченной ответственностью «Диалог Инвестиции» (далее – «Компания»). Основным видом деятельности Компании является оказание услуг доверительного управления активами клиентов, включая паевые инвестиционные фонды в России.

Компания была создана и зарегистрирована в России как Общество с ограниченной ответственностью 12 августа 2022 года.

Компания имеет лицензию, выданную Федеральной службой по финансовым рынкам ценных бумаг России: на осуществление деятельности по управлению паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-01072 от 14 апреля 2024 года, срок действия лицензии – без ограничения срока действия.

Юридический адрес Компании: 123610, г. Москва, Краснопресненская набережная, дом 12, подъезд 6, помещение 1507В.

Бенефициарными владельцами Общества с ограниченной ответственностью «Диалог Инвестиции» на 31 декабря 2024 года являются Дубовик Вадим Викторович (66,66%) и Маркина Елена Борисовна (33,33%).

2 Операционная среда Компании

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Следовательно, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которой присущи признаки развивающегося рынка.

Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, но подвержены различным интерпретациям и частым изменениям, которые наряду с другими правовыми и финансовыми препятствиями усиливают проблемы, с которыми сталкиваются организации, осуществляющие деятельность в Российской Федерации. Кроме того, сокращение объемов рынка капитала и кредитных рынков и его влияние на российскую экономику способствуют еще большему увеличению уровня неопределенности экономической среды. Финансовая отчетность отражает оценку руководством воздействия российской деловой среды на операции и финансовое положение Компании. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

В следствие геополитического обострения на Украине США и страны ЕС ввели экономические санкции против России, крупных банков и бизнесменов. Заморожена часть международных резервов страны. Изменились курсы валют долларов и евро. Московская биржа изменила регулирование торгов. Компания не имеет активы в валюте (доллары, евро). Денежные средства Компании хранятся на расчетных счетах в банках на территории РФ, движения по ним не ограничены. Банк России ввел меры поддержки для участников финансового рынка (изменил правила проверки, наложение штрафов по административным нарушениям и т.п.).

Объем собственных средств Компании по состоянию на 31.12.2024г. выше минимально допустимого, то есть более 20 000 000 рублей.

3 Основа подготовки

а) Заявление о соответствии МСФО

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

б) Принципы оценки

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости.

В годовых периодах, закончившихся 31.12.2024 и 31.12.2023 годах активов, которые отражаются по справедливой стоимости у Компании не было.

в) Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой Компании является российский рубль, который является национальной валютой Российской Федерации и наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства событий и обстоятельств, относящихся к ним. Рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи.

г) Использование оценок

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

4 Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности, и являются единообразными для всех периодов.

(а) Финансовые инструменты

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства. Исключение составляют финансовые активы или финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, при первоначальном признании которых затраты по сделке признаются в составе расходов периода возникновения.

Компания признает финансовый актив в балансе только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

При первоначальном признании финансовые активы разделяются на следующие категории:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Последующая оценка финансовых активов и обязательств

Последующая оценка финансовых активов и зависит от их классификации, как описано ниже:

- *финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.* Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые учитываются по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражаются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в составе прибылей или убытков.

- *финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.* Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, такие как торговая и дебиторская задолженность, займы выданные, контрактные активы, кредиты и займы полученные, классифицируются как финансовые инструменты, учитываемые по амортизированной стоимости. После первоначального признания указанные инструменты впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом скидок или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Процентные доходы, рассчитанные методом эффективной процентной ставки, включаются в состав прибылей или убытков. По краткосрочной торговой дебиторской задолженности расчет амортизированной стоимости может не производиться, если разница между расчетной стоимостью и первоначальной является несущественной и в случае если дебиторская задолженность не содержит значительного компонента финансирования.

- *финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки через прочий совокупный доход.* Долговой финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если одновременно выполняются следующие условия:

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

Долевой финансовый инструмент может быть по решению Компании, который не подлежит изменению, отразить в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. В случае такого решения прочий совокупный доход или расход от изменения справедливой стоимости таких долевых инструментов не может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка в отчете о совокупном доходе.

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. После первоначального признания справедливая стоимость финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, которые котируются на активном рынке, определяется как котировка на покупку активов и котировка на продажу выпущенных обязательств на дату оценки.

Если рынок для финансовых активов не является активным, тогда Компания оценивает справедливую стоимость с использованием следующих методов:

- анализа операций с таким же инструментом, проведенных в недавнем времени между независимыми сторонами;
- текущей справедливой стоимости подобных финансовых инструментов;
- дисконтирования будущих денежных потоков.

Ставка дисконтирования отражает минимально допустимую отдачу на вложенный капитал, при которой инвестор не предпочтет участие в альтернативном проекте по вложению тех же средств с сопоставимой степенью риска.

Обесценение финансовых активов

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, за исключением активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Компания оценивает оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

По состоянию на каждую отчетную дату Компания оценивает оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания.

Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются как приведенная стоимость всех денежных убытков, т.е. разницы между денежными средствами в пользу Компании по договору с покупателем и денежными средствами, которые Компания ожидает получить. Ожидаемые кредитные убытки дисконтируются по эффективной процентной ставке финансового актива. Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка от обесценения признается в составе прибыли или убытка.

Компания признает оценочный резерв:

- по финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости в составе прибыли и убытков.
- по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в составе капитала, при этом, данный резерв не уменьшает балансовую стоимость финансового актива в отчете о финансовом положении.

Условия обесценения исходя из ожидаемых кредитных убытков, не применяются к долевым инструментам.

Будущие кредитные убытки по существенным контрагентам определяются с учетом кредитного рейтинга конкретного контрагента и соответствующей ему вероятности дефолта. Компания признает кредитные убытки за весь срок действия инструмента, для торговой и прочей дебиторской задолженности.

Оценочный резерв под убытки по финансовым активам, которые оцениваются по амортизированной стоимости, признается в составе прибыли или убытка за период в корреспонденции с балансовым счетом, уменьшающим стоимость финансового актива. Оценочный резерв под убытки по финансовым активам, которые оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не уменьшает балансовую стоимость финансового актива в Отчете о финансовом положении, а признаваться в составе прочего совокупного дохода.

Обратная корректировка сумм обесценения активов

Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанный убыток от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается по кредиту соответствующих счетов расходов в составе прибылей или убытков.

Списание финансовых активов

Финансовые активы вместе с соответствующим резервом списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Компании.

Представление информации об обесценении

Резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемые по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости этих активов.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства: торговая и прочая кредиторская задолженность, кредиты и займы, первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом расходов на их привлечение. Последующая оценка производится по амортизированной стоимости с признанием процентных расходов по методу эффективной процентной ставки.

Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансовых обязательств происходит в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним.

(b) Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде только в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерения сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и урегулировать обязательства одновременно.

(c) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные и приравненные к ним средства включают наличные денежные средства и средства, размещенные на расчетных счетах, брокерских счетах или «овернайт» депозитах в банках, в отношении которых отсутствуют какие-либо ограничения по использованию денежных средств, а также которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости.

(d) Начисленные процентные доходы

Начисленные процентные доходы, включая накопленный купонный доход, входит в балансовую стоимость соответствующих активов.

(e) Уставный капитал

Вложения в капитал отражаются по фактической стоимости.

(f) Налогообложение

Расходы по текущему налогообложению отражены в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Налог на прибыль включает текущий и отложенный налог. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или операциям с акционерами, отражаемых непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно на счетах капитала.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные годы.

Отложенные налоговые активы и обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и обязательства не признаются в отношении активов и обязательств, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Величина отложенных налоговых активов и обязательств определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

(g) Процентный доход

Процентный доход признается в составе прибыли или убытка по всем финансовым инструментам по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки, Компания оценивает денежные потоки с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента, но не учитывает будущие убытки по кредитам. Расчет включает все комиссии и сборы,

уплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке и все прочие премии или дисконты.

(h) Доходы и расходы

Комиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления активами отражается равномерно в течение периода оказания услуг

Прочие доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка, в момент получения соответствующего товара и оказания соответствующей услуги.

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по валютному курсу, действовавшему на дату совершения сделки. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу на отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, которые оцениваются по исторической стоимости, переводятся в функциональную валюту по обменному курсу на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка.

(j) Активы в доверительном управлении

Активы и обязательства, удерживаемые Компанией от своего имени, но по существу принадлежат третьим сторонам, не отражаются в отчете о финансовом положении. Комиссионное вознаграждение, полученное в рамках такой деятельности, отражается в составе прибыли и убытка как комиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления.

(к) Операционная аренда

В случае, когда Компания выступает в роли арендатора, общая сумма арендных платежей по договорам операционной аренды, включая договоры, по которым предполагаются расторжения, признается в качестве расходов равномерно на протяжении всего срока аренды.

(л) Резервы

Резервы отражаются в учете в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство, размер которого может быть оценен с достаточной степенью точности, в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства.

(м) Вознаграждения сотрудников

Взносы в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации и фонды социального страхования, которые Компания отчисляет в отношении своих сотрудников, относятся на расходы по мере их возникновения.

(н) Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

Ниже приведены стандарты и интерпретации, которые обязательны для принятия к учету Компанией в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2024 года и позднее применительно к ее деятельности.

(о) Новые и пересмотренные МСФО

Компания впервые применила новые стандарты, поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г., или после этой даты.

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам

В 2024 году Компания применила все стандарты МСФО (IFRS), а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2024 года:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 года Поправками к МСФО (IAS) 1).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 года Поправками к МСФО (IAS) 1).

- Долгосрочные обязательства с ковенантами – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 31 октября 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- Обязательства по аренде при продаже и обратной аренде – Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 22 сентября 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- Операции финансирования поставок (обратного факторинга) – поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 25 мая 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- Отсутствие конвертируемости валюты – Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты).

Ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на финансовую отчетность Компании.

Указанные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Компания не применила досрочно стандарты, интерпретации или изменения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

Компания применила все стандарты и поправки, которые были вступили в действие на 31 января 2024 г.

Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения и поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на 31 января 2024 г.

Стандарты, поправки и интерпретации к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Компанией досрочно

Ниже представлены стандарты и интерпретации, применимые к Компании, которые были выпущены, но не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты и поправки после их вступления в силу. Компания ожидает, что следующие поправки и улучшения после вступления в силу не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность:

- поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» – «Отсутствие возможности обмена валют» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты);
- поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Поправки к

классификации и оценке финансовых инструментов» (выпущены 30 мая 2024 г. и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты);

- ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11 (выпущены 18 июля 2024 г. и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты);
- поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Договоры о возобновляемой энергии» (выпущены 18 декабря 2024 г. и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).
- В отношении МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 г. и вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты) Компания находится в процессе анализа влияния на ее финансовую отчетность.

Компания не планирует досрочного применения по указанным выше новым стандартам и поправкам к существующим стандартам, в отношении которых оно возможно.

В настоящее время Компания оценивает возможное влияние данных поправок на свою финансовую отчетность.

Ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на финансовую отчетность Компании.

5 Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2024	31.12.2023
Денежные средства на расчетных счетах	21 218	21 047
Резервы под обесценение денежных средств	-	-
Всего денежных средств и их эквивалентов	21 218	21 047

Классификация финансовых активов по уровню кредитного качества основана на наилучшем кредитном рейтинге финансовых активов, присвоенном независимыми международными и национальными рейтинговыми агентствами.

Ниже приводится анализ денежных средств и их эквивалентов в разрезе международных рейтингов и сопоставимых национальных рейтингов (при отсутствии международных) по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

	31.12.2024	31.12.2023
Рейтинг ВВВ-	21 218	21 047
Рейтинг ВВ+	-	-
Без рейтинга	-	-
Итого	21 218	21 047

В состав денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2024 года входят, в основном остатки в банке АО «Альфа-банк» в размере 21 211 тыс. руб., или 99,97% от всего объема денежных средств и их эквивалентов (на 31 декабря 2023 года остатки в данном банке составили 21 039 тыс. руб., или 99,96%).

6. Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости

1 Финансовые активы

	31.12.2024	31.12.2023
Депозиты в банках	-	-
Проценты по депозитам в банках	30	-
Итого	30	-

ООО «Диалог Инвестиции»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

Ниже приводится анализ денежных средств и их эквивалентов в разрезе международных рейтингов и сопоставимых национальных рейтингов (при отсутствии международных) по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

	31.12.2024	31.12.2023
Рейтинг BBB-	30	-
Рейтинг BB+	-	-
Без рейтинга	-	-
Итого	30	-

В состав депозитов в банках по состоянию на 31 декабря 2024 года входят, в основном остатки в банке АО «Альфа-банк» в размере 30 тыс. руб., или 100% от всего объема.

6 Дебиторская задолженность

	31.12.2024	31.12.2023
Дебиторская задолженность клиентов	1 500	-
Резервы под обесценение дебиторской задолженности	-	-
Итого	1 500	-

Дебиторская задолженность клиентов представлена задолженностью 6 клиентов по оказанным услугам по управления активами паевых инвестиционных фондов на 1 500 тыс. руб.

7. Нематериальные активы

	Лицензии и компьютерное программное обеспечение	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.	-	-
Поступление	761	761
Амортизационные отчисления	(121)	(121)
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2023 г.	640	640
Накопленная амортизация	(121)	(121)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	640	640
Поступление	64	64
Амортизационные отчисления	(259)	(259)
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2024 г.	445	445
Накопленная амортизация	(380)	(380)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	445	445

8. Основные средства

	Офисное и компьютерное оборудование	Итого
Балансовая стоимость на 31.12.2022	-	-
Поступление	150	150
Амортизация	(19)	(19)
Стоимость (или оценка) на 31.12.2023	131	131
Накопленная амортизация	(19)	(19)
Балансовая стоимость на 31.12.2023	131	131
Поступление	-	-
Амортизация	(25)	(25)
Стоимость (или оценка) на 31.12.2024	106	106
Накопленная амортизация	(44)	(44)
Балансовая стоимость на 31.12.2024	106	106

9. Прочая дебиторская задолженность

	31.12.2024	31.12.2023
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	965	451
Запасы	-	-
Итого	965	451

10. Аренда

Компания заключает краткосрочные договоры аренды офисного помещения, по которым срок аренды составляет 11 месяцев. Компания не планирует пролонгировать договоры аренды и не признает активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды. Расходы по операционной аренде в 2024 году составили 1 999 тыс. руб. (в 2023 году 1 729 тыс. руб.).

11. Прочие обязательства

	31.12.2024	31.12.2023
Расчеты по социальному страхованию	287	31
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	572	103
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	17	-
Итого	877	134

12. Уставный капитал

На 31.12.2024 и 31.12.2023 гг. выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании составляет 20 400 тыс. руб.

13. Добавочный капитал

Добавочный капитал сформирован из дополнительных взносов акционеров (участников), произведенных в период 2022, 2023 и 2024 годах на финансирование деятельности Компании.

14. Выручка от оказания услуг

	2024	2023
Выручка от оказания услуг по доверительному управлению	9579	900
Выручка от оказания информационных и консультационных услуг	990	-
Итого	10 569	900

15. Общие и административные расходы

	2024	2023
Расходы по оплате труда	6 576	1 738
Расходы по аренде	1 999	1 729
Налоги по заработной плате	1 239	427
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	300	-
Амортизация нематериальных активов	259	121
Расходы на IT-услуги	183	395
Расходы на услуги банков	67	38
Амортизация основных средств	25	19
Расходы на консультационные услуги	13	93
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	11	-
Штрафы, пени	5	-
Расходы управляющего за счет собственных средств	1	242
Прочие расходы	2 015	855
Итого	12 693	5 657

16. Процентные доходы и расходы

<i>Процентные доходы</i>		
	2024	2023
Процентные доходы по депозитам	3 194	1 633
Итого	3 194	1 633

<i>Процентные расходы</i>		
	2024	2023
Процентные расходы по займам	-	29
Итого	-	29

17. Налог на прибыль

В 2024 и 2023 ставка налога на прибыль для Компании составила 20%.

Сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку 20% за отчетные годы, завершившиеся 31 декабря:

	2024	2023
Убыток до налогообложения	1 070	(3 134)
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 20%, установленной законодательством	191	627
Эффект от необлагаемых налогом доходов и невычитаемых в целях налогообложения расходов	(17)	(14)
Итого	174	613

Различия между требованиями МСФО и налоговым законодательством 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 2024 и 2023 годах изменение временных разниц оказывает влияние на общую сумму налога по ставке 20%. Начиная с 01 января 2024 года налоговая ставка для Компании поднялась к 25%. По причине этого отложенные налоговые разницы на 31 декабря 2024 года рассчитаны по ставке 25%.

Изменение временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года представлены следующим образом:

	31 декабря 2022 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2023 года
Нематериальные активы	2	1	3
Расчеты с дебиторами и кредиторами	13	158	171
Налоговые убытки	755	(142)	613
Всего чистых отложенных налоговых активов/(обязательств)	770	18	788

Изменение временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года представлены следующим образом:

	31 декабря 2022 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2023 года
Нематериальные активы	-	(2)	2
Расчеты с дебиторами и кредиторами	-	(13)	13
Налоговые убытки	615	140	755
Всего чистых отложенных налоговых активов/(обязательств)	615	(155)	770

Временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налогообложения, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых чистых отложенных налоговых активов на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023. Данные отложенные налоговые актив и обязательства признаются в финансовой отчетности.

18. Управление рисками

Финансовое управление рисками в Компании осуществляется в отношении кредитных, рыночных рисков и риска ликвидности. Главными задачами управления финансовыми рисками являются определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Руководство несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Функция ежедневного управления финансовыми рисками возложена на руководство Компании.

а) Кредитный риск

Компания принимает на себя кредитный риск, то есть риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность перед Компанией в установленный срок. Данный риск в основном относится к денежным средствам на расчетных счетах, векселям и предоставленным займам. Процедуры управления кредитным риском направлены, главным образом, на установление лимитов для контрагентов, а также последующий контроль соблюдения установленных лимитов.

Кредитные лимиты по контрагентам Компании рассчитываются и утверждаются руководством Компании. Внутренняя методика расчета лимитов по контрагентам основана на оценке их официальной финансовой отчетности и определенной нефинансовой информации.

Руководство контролирует соблюдение установленных кредитных лимитов на ежемесячной основе.

Компания устанавливает уровень своего кредитного риска путем определения максимальной суммы риска, принимаемого по индивидуальным контрагентам и типам долговых инструментов.

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
Финансовые активы по амортизируемой стоимости - депозиты	30	-
Денежные средства и их эквиваленты	21 218	21 047
Дебиторская задолженность	1 500	-
Итого	22 748	21 047

Классификация финансовых активов по уровню кредитного качества основана на наилучшем кредитном рейтинге финансовых активов, присвоенном независимыми международными и национальными рейтинговыми агентствами.

Так как кредитные шкалы международных рейтинговых агентств, в целом, имеют схожие характеристики кредитного риска, Компания собирает и использует для целей анализа по кредитному качеству рейтинг Fitch, Moody's или Standard & Poor's, считая их взаимодополняющими. При отсутствии международных рейтингов используются сопоставимые национальные рейтинги, присвоенные рейтинговыми агентствами Эксперт РА и АКРА. Для определения аналога кредитного рейтинга по международной шкале используется таблица соответствия рейтингов международных и национальных рейтинговых агентств, утвержденная для стресс-тестирования активов Компании.

В следующей таблице представлена информация о кредитных рейтингах финансовых активов Компании на 31.12.2024 г. в разрезе международных рейтингов и сопоставимых национальных рейтингов (при отсутствии международных):

	BBB-	BB+	В+ и ниже	Нет рейтинга	Всего
Финансовые активы по амортизируемой стоимости - депозиты	30	-	-	-	30
Денежные средства и их эквиваленты	21 218	-	-	-	21 218
Дебиторская задолженность	-	-	-	1 500	1 500
Итого	21 248	-	-	1 500	22 748

В следующей таблице представлена информация о кредитных рейтингах финансовых активов Компании на 31.12.2023 г. в разрезе международных рейтингов и сопоставимых национальных рейтингов (при отсутствии международных):

	BBB-	BB+	В+ и ниже	Нет рейтинга	Всего
Финансовые активы по амортизируемой стоимости - депозиты	-	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	21 047	-	-	-	21 047
Итого	21 047	-	-	-	21 047

б) Рыночный риск

Рыночный риск - это риск того, что стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных факторов. Рыночный риск включает три вида рисков: валютный риск, риск изменения процентной ставки и другие ценовые риски.

Ценовой риск

Ценовой риск - это риск колебаний стоимости долевого финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке.

На 31 декабря 2024 Компания не принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

Компания не подвержена риску изменения курсов иностранных валют в отчетных периодах связи с отсутствием операций с иностранной валютой.

Структура активов и обязательств Компании на 31.12.2024 г., сгруппированных по основным видам валют, следующая:

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Финансовые активы по амортизируемой стоимости - депозиты	30	-	-	30
Денежные средства и их эквиваленты	21 218	-	-	21 218
Дебиторская задолженность	1 500	-	-	1 500
Итого активы	22 748	-	-	22 748
Обязательства				
Кредиторская задолженность	40	-	-	40
Итого обязательства	40	-	-	40
Чистая балансовая позиция	22 708	-	-	22 708

Структура активов и обязательств Компании на 31.12.2023 г., сгруппированных по основным видам валют, следующая:

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	21 047	-	-	21 047
Прочие активы	451	-	-	451
Итого активы	21 047	-	-	21 047
Обязательства				
Прочие обязательства	134	-	-	134
Итого обязательства	134	-	-	134
Чистая балансовая позиция	20 913	-	-	20 913

Процентный риск

Риск изменения процентных ставок - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Компания подвергается риску изменения процентных ставок в отношении активов и обязательств, по которым начисляются проценты. Управление риском изменения процентных ставок осуществляется путем анализа подверженности колебаниям процентных ставок по отдельным инструментам. Выводы, сделанные из данного анализа, определяют инвестиционную политику Компании.

Структура процентных финансовых инструментов Компании, сгруппированных по типам процентных ставок, следующая:

	Процентная ставка	31.12.2024	Процентная ставка	31.12.2023
Инструменты с фиксированной ставкой процента				
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	10,00%	2 122	10,00%	2 105
Финансовые активы по амортизируемой стоимости - депозиты	10,00%	-	10,00%	-
Итого		2 122	-	2 105

Компания не имеет активов и обязательств с плавающими процентными ставками.

с) Риск ликвидности

Компания подвержена риску ликвидности - риску, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Политика Компании направлена на обеспечение достаточной ликвидности для выполнения обязательств в срок, чтобы исключить риск потери репутации или возникновение неприемлемых убытков.

Активы и обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2024 г. по договорным срокам, следующие:

	Менее 1 месяца	От 1 месяца до 1 года	Более 1 года	Без определения срока	Всего
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	21 218	-	-	-	21 218
Финансовые активы по амортизируемой стоимости - депозиты	30	-	-	-	30
Дебиторская задолженность	1 500	-	-	-	1 500
Всего активов	22 748	-	-	-	22 748
Обязательства					
Кредиторская задолженность	40	-	-	-	40
Всего обязательств	40	-	-	-	40
Чистая позиция	22 708	-	-	-	22 708
Накопительная чистая позиция	22 708	22 708	22 708	22 708	22 708

Активы и обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2023 г. по договорным срокам, следующие:

	Менее 1 месяца	От 1 месяца до 1 года	Более 1 года	Без опреде- ления срока	Всего
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	21 047	-	-	-	21 047
Финансовые активы по амортизируемой стоимости - депозиты	-	-	-	-	-
Прочие активы	451	-	-	-	451
Всего активов	21 498	-	-	-	21 498
Обязательства					
Заемные средства	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	134	-	-	-	134
Всего обязательств	134	-	-	-	134
Чистая позиция	21 364	-	-	-	21 364
Накопительная чистая позиция	20 914	20 914	20 914	20 914	20 914

19. Управление рисками капитала

Компания управляет своим капиталом для обеспечения продолжения деятельности в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров (участников) за счет оптимизации структуры рисков структуры активов и капитала.

Структура капитала состоит из капитала, относящегося к акционерам (участникам) за, включающий уставный капитал, добавочный капитал и нераспределенную прибыль как раскрыто в отчете об изменениях в капитале.

Руководство Компании рассматривает структуру капитала на регулярной основе. В рамках этого обзора руководство Компании рассматривает стоимость достаточности капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. Инвестиционная стратегия компании ориентирована на низкую степень риска и консервативный подход к риску. Также Компания должна соответствовать требованиям к минимальному капиталу российского регулятора (Центральный банк). Компания соответствует этим требованиям.

20. Условные обязательства

а) Активы под управлением

В ходе своей деятельности Компания заключает с клиентами соглашения с ограниченными правами на принятие решений по управлению активами в соответствии с определенными критериями, установленными клиентами. Компания может нести ответственность за убытки, вызванные небрежным управлением или умышленными неправомерными действиями до тех пор, пока средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Максимальный потенциальный финансовый риск компании в любой момент времени равен объему средств клиентов, плюс (минус) нереализованная

прибыль (убыток) по позиции клиента. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2024 года максимальный потенциальный финансовый риск по активам, принятых Компанией под управлением не превышает сумму 2 251 млн. руб. (31 декабря 2023 года 790 млн. руб.).

b) Налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства. Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Компании может быть существенным.

Руководство Компании считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Компании будут подтверждены. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам.

21. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, включенная в финансовую отчетность, представляет цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка

Компания использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).

Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно.

Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки:

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость всех других финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования для аналогичных инструментов на отчетную дату.

Справедливая стоимость денежных средств, торговой дебиторской и кредиторской задолженности, а также прочих краткосрочных обязательств, приблизительно равна их балансовой стоимости ввиду того, что эти инструменты будут погашены в ближайшем будущем.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки:

По состоянию за 31 декабря 2024 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы по амортизируемой стоимости				
Финансовые активы по амортизируемой стоимости - депозиты	-	30	-	30
Денежные средства и их эквиваленты	-	21 218	-	21 218
Дебиторская задолженность	-	1 500	-	1 500
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости				
Кредиторская задолженность	-	40	-	40

По состоянию за 31 декабря 2023 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы по амортизируемой стоимости				
Финансовые активы по амортизируемой стоимости - депозиты	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	21 047	-	21 047
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости				
Прочие обязательства по амортизируемой стоимости	-	-	-	-

22. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными в соответствии с определением, данным в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

Операции с акционерами (участниками) Компании

В течение 2024 года операций, за исключением выплат ключевому управленческому персоналу, не осуществлялось.

Выплаты ключевому управленческому персоналу Компании

В 2024 году общая сумма вознаграждения членов ключевого руководства Компании включая составила 1 403 тысяч рублей, отчисления в пенсионный и социальные фонды 245 тысяч рублей.

В 2023 году общая сумма вознаграждения членов ключевого руководства Компании включая составила 1 738 тысяч рублей, отчисления в пенсионный и социальные фонды 260 тысяч рублей.

23. События после отчетной даты

События после окончания отчетного периода, которые могли бы повлиять на понимание отчетности, а также новые значимые события и условия для целей раскрытия отсутствуют.

