

Годовая финансовая отчетность ООО «ТрастЮнион АйЭм» по МСФО за 2024г. (годовая консолидированная финансовая отчетность управляющей компании, составленная в соответствии с Федеральным законом от 27 июля 2010 года N 208-ФЗ "О консолидированной финансовой отчетности")

Название паевого инвестиционного фонда, номер и дата регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом, полное или сокращенное фирменное наименование управляющей компании этого фонда, номер лицензии управляющей компании этого фонда:

Рентный закрытый паевой инвестиционный фонд «Земельные ресурсы», правила доверительного управления № 2308 зарегистрированы ФСФР России 31.01.2012г.

Рентный закрытый паевой инвестиционный фонд «Региональная недвижимость», правила доверительного управления № 2476 зарегистрированы ФСФР России 15.11.2012г.

Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Инженер», правила доверительного управления № 1443-94157038 зарегистрированы ФСФР России 02.06.2009г.

Общество с ограниченной ответственностью «ТрастЮнион Эссет Менеджмент». Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00915, предоставлена ФСФР России 09.11.2012 г.

Сведения о месте (с указанием адреса помещения, адреса сайта управляющей компании паевого инвестиционного фонда и номеров телефонов), в котором можно получить информацию, подлежащую раскрытию и предоставлению в соответствии с Федеральным законом от 29.11.2001 №156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»:

125284, город Москва, шоссе Хорошёвское, дом 32А, ПОМ XIII КОМ 84-87, 93, 96-102. Телефон ООО «ТрастЮнион АйЭм»: (499) 701-99-19, сайт <http://www.trustunionam.ru/>, e-mail: info@trustunionam.ru.

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходов в будущем, государство не гарантирует доходности инвестиций в инвестиционные фонды, перед приобретением инвестиционных паев необходимо внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31.12.2024	31.12.2023
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	45 571	37 683
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости,	6	3 002	-
Дебиторская задолженность	7	14 171	12 111
Нематериальные активы	8	764	841
Актив в форме права пользования	9	11 432	3 785
Основные средства	9	252	202
Требования по текущему налогу на прибыль	22	625	1 064
Отложенные налоговые активы	22	4 100	995
Прочие активы	10	3 897	3 340
Итого активов		83 814	60 021
Обязательства			
Кредиты, займы и прочие привлеченные средства	11	9 183	4 059
Кредиторская задолженность	12	177	2 407
Отложенное налоговое обязательство	22	2 460	15
Прочие обязательства	13	9 604	5 906
Итого обязательств		21 424	12 387
Капитал			
Уставный капитал	14	1 000	1 000
Добавочный капитал		48 258	41 602
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		13 132	5 032
Всего капитала		62 390	47 634
Всего капитала и обязательств		83 814	60 021

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 23 апреля 2025 года.

Кравченко Евгений Викторович
Генеральный директор

Вержановская Елена Валерьевна
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 12-38 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 декабря 2024 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2024	2023
Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	15	132 314	114 215
Процентные доходы	16	7 480	3 401
Расходы на персонал	17	(105 612)	(77 744)
Общие и административные расходы	18	(24 776)	(33 012)
Доходы (расходы) по резервам под ожидаемым убыткам		(106)	-
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой		-	-
Прочие доходы	19	5 305	-
Процентные расходы	20	(1 197)	(586)
Прочие расходы	21	(3 415)	(874)
Прибыль до налогообложения		9 993	5 400
Расходы по налогу на прибыль, в том числе:	22	(1 774)	(1 626)
Расходы по текущему налогу на прибыль	22	(2 551)	(1 542)
Расходы по отложенному налогу на прибыль	22	777	(84)
Прибыль после налогообложения		8 219	3 774
Общий совокупный доход за год		8 219	3 774

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 23 апреля 2025 года.

Кравченко Евгений Викторович
 Генеральный директор

Вержановская Елена Валерьевна
 Главный бухгалтер

Примечания на стр. 12-38 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Прим.	2024	2023
Потоки денежных средств от операционной деятельности		
Денежные поступления от предоставления услуг и полученные комиссии	130 203	109 841
Проценты полученные	7 371	3 419
Проценты уплаченные	(1 194)	(586)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	(101 821)	(76 677)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(20 666)	(24 431)
Уплаченный налог на прибыль	(2 781)	(2 195)
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности	11 112	9 371
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Поступление от продажи основных средств	7 200	-
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств	(9 480)	(3 653)
Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов	(390)	-
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(3 000)	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности	(5 670)	(3 653)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Поступления от участников	6 656	-
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды	(4 210)	(3 067)
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности	2 446	(3 067)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	7 888	2 651
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	37 683	35 032
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	-	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	45 571	37 683

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 23 апреля 2025 года.

Кравченко Евгений Викторович
Генеральный директор

Вержановская Елена Валерьевна
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 12-38 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Остаток на 01.01.2023	1 000	41 602	1 258	43 860
Прибыль за год	-	-	3 774	3 774
Дополнительный вклад участника	-	-	-	-
Распределения в пользу участника	-	-	-	-
Остаток на 31.12.2023	1 000	41 602	5 032	47 634
Остаток на 01.01.2024	1 000	41 602	5 032	47 634
Прибыль за год	-	-	8 219	8 219
Дополнительный вклад участников	-	6 656	-	6 656
Прочее движение	-	-	(119)	(119)
Остаток на 31.12.2024	1 000	48 258	13 132	62 390

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 23 апреля 2025 года.

Кравченко Евгений Викторович
Генеральный директор

Вержановская Елена Валерьевна
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 12-38 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

1. Основные виды деятельности

Данная финансовая отчетность является отчетностью Общества с ограниченной ответственностью «ТрастЮнион Эссет Менеджмент» (далее - «Компания»). Компания в основном сосредоточена на доверительном управлении активами клиентов, включая паевые инвестиционные фонды в России.

Управляющая компания Общество с ограниченной ответственностью «ТрастЮнион Эссет Менеджмент» (ООО «ТрастЮнион АйЭм») основана в 2007 году.

Имеет лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00915 от 09.11.2012г. (орган, выдавший лицензию: ФСФР России, срок действия: без ограничения срока действия).

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: 125284, город Москва, Хорошёвское шоссе, дом 32а, пом XIII ком 84-87, 93, 96-102.

По состоянию на 31.12.2024, 31.12.2023 компания полностью принадлежит двум физическим лицам.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная системы продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований.

На экономическую ситуацию в Российской Федерации продолжает отрицательно влиять обострившийся конфликт, связанный с Украиной, а также связанные с ним международные санкции и ухудшение отношений с западными странами. В 2024 году сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 года. Данное событие привело к увеличению волатильности на рынках капитала, значительному изменению курса российского рубля, существенному росту нестабильности на финансовых рынках. О том, что ситуация в экономике все еще остается сложной, говорят дефицит бюджета, девальвация рубля и резкий рост ключевой ставки. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций.

Руководство Компании считает, что проводимая СВО, геополитическая обстановка, ограничения, введенные в отношении Российской Федерации, ее экономических субъектов и граждан отдельными государствами и их объединениями, меры, принимаемые в Российской Федерации в ответ на внешнее санкционное давление, не оказали существенного влияния на деятельность Компании в 2024 г.

Компания ведет свою деятельность на территории Российской Федерации и не сталкивалось с такими последствиями, как снижение спроса на услуги, оказываемые Компанией, трудности с переводами средств и привлечением финансирования.

Руководство Компании принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании и оказания поддержки своим клиентам и сотрудникам. Будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. При этом руководство Компании уверено, что это не влияет существенным образом на способность Компании продолжать осуществлять свою деятельность в обозримом будущем.

3. Основа подготовки финансовой отчетности

3.1. Заявление о соответствии

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

Компания ведет бухгалтерский учет в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе данных российского учета с учетом корректировок, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (МСФО). Эти корректировки включают определенные реклассификации для отражения экономической сущности операций, включая реклассификации определенных активов и обязательств, доходов и расходов в соответствующие статьи финансовой отчетности.

3.2. Принципы оценки

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

3.3. Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой Компании является российский рубль, который, являясь 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.

3.4. 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.

4.1. Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением или выпуском финансового актива. Исключение составляют финансовые активы, 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

Последующая оценка финансовых активов 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 незначительной 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 долевого 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-ти 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 прибылей 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.

4.2. 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.

4.3. 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.

4.4. 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.

4.5. Займы, выданные сотрудникам

Все займы, выданные сотрудникам, признаются в тот момент, когда выдаются денежные средства. При первоначальном признании они оцениваются по справедливой стоимости и впоследствии отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Процентные доходы по кредитам, выданным сотрудникам признаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

4.6. Начисленные процентные доходы

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

4.7. Основные средства и нематериальные активы

Основные средства отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации.

Прибыли и убытки в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при определении прибыли (убытка) за отчетный период. Расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся в состав прибыли или убытка по мере их возникновения.

Амортизация начисляется по прямолинейному методу в течение срока полезного использования активов с использованием следующих норм амортизации:

	2024	2023
Офисное оборудование	20-33% в год	20-33% в год
Вычислительная техника	32-33% в год	32-33% в год

Нематериальные активы представляют собой лицензии на программное обеспечение, полученные расходы, понесенные компанией на разработку программного обеспечения.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты, напрямую связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, которое контролируется Компанией и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом.

Затраты по разработке программного обеспечения, приводящие к усовершенствованию или расширению функционала программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными улучшениями и суммируются с первоначальной стоимостью программного обеспечения.

Затраты по разработке компьютерного программного обеспечения, признанные в качестве активов и лицензии на программное обеспечение, амортизируются по линейному методу в течение срока их полезного использования, не превышающих 5 лет.

4.8. Аренда

Активы в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования).

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

Актив в форме права пользования отражается в отчете о финансовом положении в составе основных средств и нематериальных активов.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды.

Арендные платежи включают фиксированные платежи за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению.

Дисконтирование осуществляется преимущественно с использованием процентной ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором, поскольку ставка, заложенная в договоре аренды, как правило, не может быть легко определена.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания активов в форме права пользования и

соответствующих обязательств по договорам аренды сроком менее 12 месяцев с учетом экономически целесообразных пролонгаций.

Компания также применяет данное освобождение к договорам аренды активов с низкой первоначальной стоимостью менее 300 тыс. руб.

Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

4.9. Уставный капитал

Вложения в уставный капитал отражаются по фактической стоимости.

4.10. 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.

4.11. 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.

4.12. Доходы и расходы

Коммиссионное 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.

4.13. 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.

4.14. 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 (Примечание 17). Коммиссионное вознаграждение, полученное в рамках такой деятельности, отражается в составе прибыли и убытка как коммиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления.

4.15. 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.

4.16. 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.

4.17. Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

Учетная политика применялась последовательно для подготовки финансовой отчетности за 2024 и 2023 годы. С 1 января 2024 г. были приняты ряд поправок к существующим стандартам:

- Поправки к МСФО (IAS) 1 Презентация финансовой отчетности, а именно к разделению обязательств на долгосрочные и краткосрочные;
- Поправки к МСФО (IFRS) 16, относящиеся к обязательству по аренде в рамках сделки продажи и обратной аренды. Поправки требуют от продавца-арендатора отразить обязательство по обратной аренде таким образом, чтобы не возникло прибыли или убытка в отношении сохраненного права пользования активом;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 Презентация финансовой отчетности, а именно долгосрочные обязательства с ковенантами. Поправки подразумевают, что обязательство может быть

классифицировано как долгосрочное, если у Компании есть подтвержденное право отложить уплату как минимум на 12 месяцев после отчетной даты. Поправки уточняют критерии классификации и определяют дополнительные раскрытия. Будущие ковенанты и намерения менеджмента не влияют на классификацию на отчетную дату;

- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытия», а именно финансирование поставщиками. Поправки уточняют влияние финансирования поставщиками на обязательства, денежные потоки, подверженность риску ликвидности, на управление рисками. Поправки определяют дополнительные раскрытия.

Поправки, перечисленные выше, не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

4.18. Новые учетные положения

Ниже раскрыты новые и исправленные стандарты, интерпретации, которые были выпущены, но не вступили в силу на дату публикации настоящей финансовой отчетности Компании. Компания планирует принять новые и обновленные стандарты, если применимо, в момент вступления стандартов в силу.

- Недостаток возможностей для обмена валюты – Поправки к МСФО (IAS) 21, вступают в силу с 1 января 2025 г.;
- Классификация и оценка финансовых инструментов – поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7, вступают в силу с 1 января 2026 г.;
- Контракты, относящиеся к электричеству, вырабатываемому из возобновляемых источников, – Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7, вступают в силу с 1 января 2026 г.;
- Ежегодные улучшения стандартов МСФО – Том 11, вступают в силу с 1 января 2026 г.:
 - Метод оценки по себестоимости (Поправки к МСФО (IAS) 7);
 - Прекращение признания обязательств по аренде (Поправки к МСФО (IFRS) 9);
 - Определение фактического агента (Поправки к МСФО (IFRS) 10);
 - Раскрытие отложенной разницы между справедливой стоимостью и ценой по договору (Поправки к Разъяснениям по применению МСФО (IFRS) 7);
 - Прибыль или убыток от прекращения признания (Поправки МСФО (IFRS) 7);
 - Правила учета хеджирования для предприятия, применяющего надстройку впервые (Поправки к МСФО (IFRS) 1); Вступление (Поправки к Разъяснениям по применению МСФО (IFRS) 7);
 - Кредитный риск, раскрытия (Поправки к Разъяснениям по применению МСФО (IFRS) 7);
 - Цена сделки (Поправки к МСФО (IFRS) 9);
- Презентация и раскрытия в финансовой отчетности – новый стандарт МСФО (IFRS) 18, вступает в силу с 1 января 2027 г.;
- Дочерние предприятия, освобожденные от публичной отчетности: раскрытия – новый стандарт МСФО (IFRS) 19, вступает в силу с 1 января 2027 г.

Компания оценивает будущий эффект от поправок и новых стандартов на учет, т.е. после вступления поправок в силу.

5. Денежные средства и их эквиваленты

31.12.202431.12.2023

Денежные средства на расчетных счетах	45 571	37 683
Депозиты в кредитных организациях	-	-

Итого	45 571	37 683
--------------	---------------	---------------

В состав денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31.12.2024 года входят остатки в шести российских банках в размере 45 571 тыс. рублей, или 100% всего объема денежных средств и их эквивалентов (на 31.12.2023 года входят остатки в одном российском банке в размере 37 683 тыс. рублей, или 100% всего объема денежных средств и их эквивалентов). Состав статей денежных средств и их эквивалентов в отчете о движении денежных средств, по состоянию на 31.12.2024, 31.12.2023 представлен следующим образом:

	31.12.2024	31.12.2023
Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о движении денежных средств		
Денежные средства на расчетных счетах	45 571	37 683
Депозиты в кредитных организациях	-	-
Итого	45 571	37 683

6. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31.12.2024	31.12.2023
Займы выданные и прочие привлеченные средства	3 108	-
Резервы по займам выданным	(106)	-
Итого	3 002	-

7. Дебиторская задолженность

	31.12.2024	31.12.2023
Дебиторская задолженность клиентов	13 582	11 472
Прочая дебиторская задолженность	742	639
Резерв по дебиторской задолженности	(153)	-
Итого	14 171	12 111

По состоянию на 31 декабря 2024 года существенная концентрация дебиторской задолженности по операциям с тремя клиентами закрытых паевых инвестиционных фондов управляющей компании составила 5 982 тыс. руб. или 42,2% от величины дебиторской задолженности на конец отчетного периода (на 31 декабря 2023 года: по двум клиентам закрытых паевых инвестиционных фондов управляющей компании задолженность составила 4 671 тыс. руб. или 38,6% от общей дебиторской задолженности на конец отчетного периода).

Анализ дебиторской задолженности по кредитному качеству, по валютам и срокам погашения на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года представлен в Примечании 23.

Оценочная справедливая стоимость дебиторской задолженности и ее сопоставление с балансовой стоимостью на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года раскрывается в Примечании 26.

8. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Лицензии и франшизы	Всего
Балансовая стоимость по состоянию на 01.01.2023	1 042	10	1 052
Первоначальная стоимость на 01.01.2023	2 580	10	2 590
Накопленная амортизация на 01.01.2023	(1 538)	-	(1 538)
Балансовая стоимость по состоянию на 01.01.2023	1 042	10	1 052
Поступления	231	-	231
Выбытия	(126)	-	(126)
Амортизационные отчисления	(596)	-	(596)
Списание амортизации	126	-	126
	154	-	154
Балансовая стоимость по состоянию на 01.01.2024	831	10	841
Первоначальная стоимость на 01.01.2024	2 965	10	2 975
Накопленная амортизация на 01.01.2024	(2 134)	-	(2 134)
Балансовая стоимость по состоянию на 01.01.2024	831	10	841
Перевод капитальных вложений в нематериальные активы	609	99	708
Выбытия	(412)	-	(412)
Амортизационные отчисления	(631)	-	(631)
Списание амортизации по выбывшим НМА	412	-	412
Вложение в создание и приобретение НМА	(79)	(75)	(154)
Балансовая стоимость по состоянию на 01.01.2025	730	34	764
Первоначальная стоимость на 01.01.2025	3 986	109	4 095
Накопленная амортизация на 01.01.2025	(3 256)	(75)	(3 331)

9. Основные средства

	Компьютеры и вычислительная техника	Активы в форме права пользования	Всего
Балансовая стоимость по состоянию на 01.01.2023	254	7 319	7 573
Первоначальная стоимость на 01.01.2023	948	17 470	18 418
Накопленная амортизация на 01.01.2023	(694)	(10 151)	(10 845)
Поступления	118	-	118
Выбытия	-	-	-
Амортизационные отчисления	(170)	(3 534)	(3 704)
Списание амортизации	-	-	-
Балансовая стоимость по состоянию на 01.01.2024	202	3 785	3 987
Первоначальная стоимость на 01.01.2024	1 066	17 470	18 536
Накопленная амортизация на 01.01.2024	(864)	(13 685)	(14 549)
Поступления	216	12 449	12 665
Выбытия	(37)	(7 508)	(7 545)
Амортизационные отчисления	(170)	(3 911)	(4 081)
Списание амортизации	4	6 617	6 621
Балансовая стоимость по состоянию на 01.01.2025	252	11 432	11 684
Первоначальная стоимость на 01.01.2025	838	22 411	23 249
Накопленная амортизация на 01.01.2025	(586)	(10 979)	(11 565)

10. Прочие активы

	31.12.2024	31.12.2023
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	2 173	1 649
Расчеты по социальному страхованию	882	882
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	725	691
Налог на добавленную стоимость, уплаченный	47	53
Запасы	44	40
Расчеты с персоналом	26	25
Итого	3 897	3 340

11. Кредиты, займы и прочие привлеченные средства

	31.12.2024	31.12.2023
Кредиты, займы и прочие привлеченные средства	9 183	4 059

Итого	9 183	4 059
--------------	--------------	--------------

12. Кредиторская задолженность

	31.12.2024	31.12.2023
Прочая кредиторская задолженность	177	2 407
Итого	177	2 407

13. Прочие обязательства

	31.12.2024	31.12.2023
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам		-
Расчеты по социальному страхованию	3 060	2 202
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	27	21
Расчеты с персоналом	6 517	3 530
Резервы-оценочные обязательства	-	153
Итого	9 604	5 906

14. Уставный капитал.

По состоянию на 31.12.2024, 31.12.2023 выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании составляет 1 000 тыс. руб. Уставный капитал Компании состоит из номинальной 100% доли двух его участника – физических лиц.

По состоянию на 31.12.2024, 31.12.2023 номинальная стоимость уставного капитала составила 1 000 тыс. руб.

15. Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы

	2024	2023
Выручка от оказания услуг по доверительному управлению	132 314	114 215
Итого	132 314	114 215

16. Процентные доходы

	2024	2023
Процентные доходы по депозитам и прочим размещенным средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	709	1 737
Прочие процентные доходы	6 663	1 664
Процентные доходы по займам выданным и прочим размещенным средствам	108	-
Итого	7 480	3 401

17. Расходы на персонал

	2024	2023
Расходы по оплате труда	90 469	66 705
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам	14 578	10 756
Прочие расходы	565	283
Итого	105 612	77 744

18. Общие и административные расходы

	2024	2023
Расходы на юридические и консультационные услуги	6 560	12 517
Расходы на рекламу и маркетинг		4 940
Расходы по аренде	3 575	3 296
Амортизация активов в форме права пользования	3 911	3 535
Расходы за право пользования объектами интеллектуальной собственности	1 754	1 464
Расходы на материалы	1 075	936
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	1 961	999
Почтовые и курьерские расходы	1 103	-
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	804	675
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	383	596
Расходы на услуги кредитных организаций и банков-нерезидентов	319	326
Транспортные расходы	753	949
Амортизация основных средств	381	203
Расходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	175	-
Расходы по страхованию	991	890
Расходы на аудит	250	250
Представительские расходы	325	12
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	22	22
Прочие административные расходы	434	1 402
Итого	24 776	33 012

19. Процентные расходы

	2024	2023
Процентные расходы по аренде	1 197	586
Итого	1 197	586

20. Прочие доходы

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

Доходы от операций с основными средствами и нематериальными активами	5 305	-
Итого	5 305	-

21. Прочие расходы

	2024	2023
Расходы доверительного управляющего за счет собственных средств в отношении инвестиционных фондов	2 839	281
Расходы на услуги депозитариев и регистраторов	576	593
Итого	3 415	874

22. Налог на прибыль

Налог на прибыль включает в себя следующие компоненты:

	2024	2023
Текущий налог на прибыль	(2 551)	(1 542)
Отложенный налог на прибыль	777	(84)
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	(1 774)	(1 626)

В 2024 и 2023 ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компании составила 20%. Сравнение между ожидаемым и фактическим расходом налогообложения, приводится ниже.

	2024	2023
Прибыль (убыток) до налогообложения	9 993	5 400
Теоретический налог по ставке 20%	1 999	1 080
Воздействие изменения ставки налога на прибыль	(492)	-
Налоговый эффект от необлагаемых налогом на прибыль расходов	267	496
Всего расход (доход) по налогу на прибыль	1 774	1 626

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%.

Изменение временных разниц в течение годов, закончившихся 31 декабря 2024 года представлены следующим образом.

31 декабря 2024	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2023
----------------------------	--	----------------------------

Налоговый эффект от временных разниц

	4 100	3 119	981
Отложенный налоговый актив по перенесенным на будущее налоговым убытка			-
Всего чистых отложенных налоговых активов	4 100	3 119	981

Изменение временных разниц в течение годов, закончившихся 31 декабря 2023 года представлены следующим образом.

	31 декабря 2023	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2022
Налоговый эффект от временных разниц			
Начисления по активам и обязательствам	981	(84)	1 065
Отложенный налоговый актив по перенесенным на будущее налоговым убытка	-	-	-
Всего чистых отложенных налоговых активов	981	(84)	1 065

Временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налогообложения, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых активов на 31 декабря 2024 и на 31 декабря 2023 года. Данный отложенный налоговый актив признается в финансовой отчетности. Будущие налоговые выгоды могут быть получены только если прибыль будет получена, по которой Компания сможет их использовать и не будет изменений в законодательстве, которые негативно влияют на способность Компании требовать возмещений этих выгод в будущих периодах.

23. 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 Отдел риск-менеджмента.

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 и депозитах в банках, векселям и предоставленным займам, а также к инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляющим основную часть инвестиционного портфеля. 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 Отделом риск-менеджмента и утверждаются Кредитным комитетом на регулярной основе. Внутренняя методика расчета лимитов по контрагентам основана на оценке их официальной финансовой отчетности и определенной нефинансовой информации.

Отдел риск-менеджмента 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
Денежные средства и их эквиваленты	45 571	37 683
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	3 002	-
Дебиторская задолженность	14 171	12 111
Прочие активы	3 897	3 340
Итого	66 641	53 134

Финансовые активы классифицируются в соответствии с присвоенными российскими рейтинговыми (Эксперт РА и АКРА) агентствами кредитными рейтингами.

В следующей таблице представлена информация о кредитных рейтингах финансовых активов Компании на 31.12.2024 г.

	A	B	C	D	Нет рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	45 571	-	-	-	-	45 571
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	-	-	3 002	3 002
Дебиторская задолженность	-	-	-	-	14 171	14 171
Прочие активы	-	-	-	-	3 897	3 897
Итого	45 571	-	-	-	21 070	66 641

В следующей таблице представлена информация о кредитных рейтингах финансовых активов Компании на 31.12.2023 г.

	A	B	C	D	Нет рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	37 683	-	-	-	-	37 683
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	-	-	-	-	12 111	12 111
Прочие активы	-	-	-	-	3 340	3 340

Итого	37 683	-	-	-	15 451	53 134
--------------	---------------	----------	----------	----------	---------------	---------------

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. Ценовой риск возникает тогда, когда Компания имеет длинную или короткую позицию по долевого финансовому инструменту. Компания не подвержена существенным ценовым рискам.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовым инструментам в связи с изменением обменных курсов валют. Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств.

Компания используется методика соответствия между активами и обязательствами, которая обеспечивает надлежащую валютную структуру, обеспечивающую снижение валютного риска.

Анализ валютной структуры активов и обязательств позволяет рассчитывать и управлять валютной структурой инвестиционного портфеля для минимизации валютного риска.

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31.12.2024 года может быть представлена следующим образом.

	Рубли	Доллары	Всего
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	45 571	-	45 571
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости,	3 002	-	3 002
Дебиторская задолженность	14 171	-	14 171
Нематериальные активы	764	-	764
Активы в форме права пользования	11 432	-	11 432
Основные средства	252	-	252
Требования по текущему налогу на прибыль	625	-	625
Отложенные налоговые активы	4 100	-	4 100
Прочие активы	3897	-	3 897
Итого активов	83 814	-	83 814
Обязательства			
Кредиты, займы и прочие привлеченные средства	9 183	-	9 183
Кредиторская задолженность	177	-	177
Отложенное налоговое обязательство	2 460	-	2 460
Прочие обязательства	9 604	-	9 604
Итого обязательств	21 424	-	21 424

Итого по состоянию на 31.12.2024	62 390	-	62 390
---	---------------	----------	---------------

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31.12.2023 года может быть представлена следующим образом.

	Рубли	Доллары	Всего
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	37 683	-	37 683
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости,	-	-	-
Дебиторская задолженность	12 111	-	12 111
Нематериальные активы	841	-	841
Активы в форме права пользования	3 785	-	3 785
Основные средства	202	-	202
Требования по текущему налогу на прибыль	1 064	-	1 064
Отложенные налоговые активы	995	-	995
Прочие активы	3 340	-	3 340
Итого активов	60 021	-	60 021
Обязательства			
Кредиты, займы и прочие привлеченные средства	4 059	-	4 059
Кредиторская задолженность	2 407	-	2 407
Прочие обязательства	5 906	-	5 906
Итого обязательств	12 387	-	12 387
Итого по состоянию на 31.12.2023	47 634	-	47 634

В таблице ниже представлены данные о чувствительности Компании к увеличению и уменьшению курса доллара США на 10% по отношению к рублю. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 10% по сравнению с действующими. Уровень чувствительности в размере 10% отражает оценку руководством разумно возможного изменения курсов валют.

	2024		2023	
	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал	Прибыль
Доллар США (уменьшение на 10%)	-	-	-	-
Доллар США (увеличение на 10%)	-	-	-	-

Рост курса российского рубля по отношению к вышеуказанной валюте по состоянию на 31.12.2024 и 31.12.2023 имел бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

Процентный риск

Риск изменения процентных ставок - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок.

В течение отчетного периода Компания не подвержена процентному риску, поскольку не имеет инструментов заимствования, подверженных риску изменения ставок процента. Имеющиеся кредиты и займы привлечены под фиксированные процентные ставки.

Управление риском изменения процентных ставок осуществляется путем анализа подверженности колебаниям процентных ставок по отдельным инструментам. Выводы, сделанные из данного анализа, определяют инвестиционную политику Компании.

В следующей таблице представлены активы и обязательства по состоянию на 31.12.2024, 31.12.2023 с разделением процентных и непроцентных активов и обязательств.

	31.12.2024	31.12.2023
Активы		
Активы, подверженные риску изменения процентной ставки		
Денежные средства	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	3 002	-
Итого активов, подверженные риску изменения процентной ставки	3 002	-
Активы, не подверженные риску изменения процентной ставки		
Денежные средства и их эквиваленты	45 571	37 683
Дебиторская задолженность	14 171	12 111
Нематериальные активы	764	841
Актив в форме права пользования	11 432	3 785
Основные средства	252	202
Требования по текущему налогу на прибыль	625	1 064
Отложенные налоговые активы	4 100	995
Прочие активы	3897	3 340
Итого активов, не подверженные риску изменения процентной ставки	80 812	60 021
Всего активов	83 814	60 021
Обязательства		
Обязательства, подверженные риску изменения процентной ставки		
Кредиты, займы и прочие привлеченные средства	9 183	4 059
Итого обязательств, подверженных риску изменения процентной ставки	9 183	4 059
Обязательства, не подверженные риску изменения процентной ставки		
Кредиторская задолженность	177	2 407
Отложенное налоговое обязательство	2 460	15
Прочие обязательства	9 604	5 906
Итого обязательств, не подверженных риску изменения процентной ставки	12 241	8 328

Всего обязательств**21 424****12 387****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 возникновения неприемлемых убытков (например, инвестиционный убыток от срочной продажи активов из инвестиционного портфеля).

Анализ финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения (на основе договорных не дисконтированных денежных потоков) по состоянию на 31.12.2024 следующий:

	До 3-х месяцев	От 3-х месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Без определения срока	Всего
Обязательства					
Кредиты, займы и прочие привлеченные средства	378	-	8 805	-	9 183
Кредиторская задолженность	177	-	-	-	177
Прочие обязательства	9 604	-	-	-	9 604
Итого обязательств	10 159	-	8 805	-	18 964

Анализ финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения (на основе договорных не дисконтированных денежных потоков) по состоянию на 31.12.2023 следующий:

	До 3-х месяцев	От 3-х месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Без определения срока	Всего
Обязательства					
Кредиты, займы и прочие привлеченные средства	-	-	4 059	-	4 059
Кредиторская задолженность	2 407	-	-	-	2 407
Прочие обязательства	5 906	-	-	-	5 906
Итого обязательств	8 313	-	4 059	-	12 372

Активы и обязательства по состоянию на 31.12.2024 года по договорным срокам, следующие:

	До 3-х месяцев	От 3-х месяцев в до 1 года	Более 1 года	Без определ ения срока	Всего
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	45 571	-	-	-	45 571

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	3 002	-	-	3 002
Дебиторская задолженность	14 171	-	-	-	14 171
Итого активов	59 742	3 002	-	-	62 744
Обязательства					
Кредиты, займы и прочие привлеченные средства	377	-	8 805	-	9 182
Кредиторская задолженность	177	-	-	-	177
Итого обязательств	554	-	8 805	-	9 359
Чистая позиция	59 188	3 002	(8 805)	-	53 385
Накопительная чистая позиция	59 188	62 190	53 385	53 385	-

Активы и обязательства по состоянию на 31.12.2023 года по договорным срокам, следующие:

	До 3-х месяцев	От 3-х месяцев в до 1 года	Более 1 года	Без определ ения срока	Всего
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	37 683	-	-	-	37 683
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	12 111	-	-	-	12 111
Итого активов	49 794	-	-	-	49 794
Обязательства					
Кредиты, займы и прочие привлеченные средства	-	-	4 059	-	4 059
Кредиторская задолженность	2 407	-	-	-	2 407
Итого обязательств	2 407	-	4 059	-	6 466
Чистая позиция	47 387	-	(4 059)	-	43 328
Накопительная чистая позиция	47 387	47 387	43 328	43 328	-

24. Управление капиталом

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

Структура капитала состоит из капитала, относящегося к акционерам компании, включающий уставный капитал и нераспределенную прибыль как раскрыто в отчете об изменениях в капитале.

Руководство рассматривает структуру капитала на регулярной основе. В рамках этого обзора руководство 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 (Банк России). Компания соответствует этим требованиям.

Управление капиталом Компании имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации, обеспечение способности функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Компания обязана соблюдать следующие нормативные требования к капиталу:

- требования Указания Банка России от 19 июля 2016 года N 4075-У «О требованиях к собственным средствам управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, и соискателей лицензии управляющей компании»;
- условие превышения величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом № 208-ФЗ от 26 декабря 1995 года «Об акционерных обществах»).

Компания оценивает достаточность капитала на регулярной основе для соответствия требованиям к минимальному размеру оплаченного уставного капитала и соответствия фактического размера маржи платежеспособности нормативному размеру маржи платежеспособности. Соблюдение вышеуказанных требований контролируется на ежемесячной основе с подготовкой форм отчетности, содержащих соответствующие расчеты и предоставляемых в Банк России. Регулярный мониторинг уровня достаточности капитала позволяет Компании прогнозировать необходимость дополнительных инвестиций в капитал. Контроль над соблюдением требований законодательства Российской Федерации в части состава и структуры активов, принимаемых для покрытия собственных средств, осуществляется на ежедневной основе.

Компания соблюдает требования к минимальной сумме полностью оплаченного уставного капитала. Минимальный размер собственных средств некредитной финансовой организации, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, должен составлять на 31 декабря 2024 года не менее 31 246 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года – не менее 27 847 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2024 года фактическая величина собственных средств Компании составляет 33 520 тысяч рублей, по состоянию на 31 декабря 2023 года фактическая величина собственных средств Компании составляет 30 908 тысяч рублей.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года и в течение 12 месяцев, закончившихся на указанные даты, Компания соблюдала все требования, установленные Банком России к уровню капитала.

На дату утверждения настоящей финансовой отчетности Компанией соблюдала требованиям по финансовой устойчивости и платежеспособности начиная с 1 января 2024 года по 31 декабря 2024 года.

Условные обязательства

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 31.12.2024, 31.12.2023 руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам.

Судебные разбирательства

Компания за 2024 и 2023 годы не имела судебные претензии. На основе собственных оценок и рекомендаций внутренних профессиональных консультантов считают, что существенные убытки не будут понесены в отношении судопроизводства по состоянию на дату выдачи данной финансовой отчетности.

Финансовые и производственные риски

Компания участвует в инвестиционно-банковских операциях с контрагентами, к которым, прежде всего, относятся брокеры и дилеры, банки и другие финансовые учреждения, которые в разной степени включают финансирование различных операций с ценными бумагами клиентов. В случае, если контрагенты не выполняют свои обязательства Компания может понести убытки. Риск контрагента зависит от кредитоспособности контрагента или эмитента инструмента. Политикой Компании является пересмотр в случае необходимости кредитоспособность каждого контрагента и эмитента.

26. 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.

Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. 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 на 31.12.2024:

	Уровень 1 (рыночные котировки)	Уровень 2 (используемая данные наблюдательных рынков)	Уровень 3 (используемая значительный объем ненаблюдаемых данных)	Итого справедливая стоимость
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	45 571	45 571
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости,	-	-	3 002	3 002
Дебиторская задолженность	-	-	14 171	14 171
Прочие активы	-	-	3 897	3 897
Итого	-	-	66 641	66 641
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости				
Кредиты, займы и прочие привлеченные средства	-	-	9 183	9 183
Кредиторская задолженность	-	-	177	177
Прочие обязательства	-	-	9 604	9 604
Итого	-	-	-	18 964

- по состоянию на 31.12.2023:

	Уровень 1 (рыночные котировки)	Уровень 2 (используемая данные наблюдательных рынков)	Уровень 3 (используемая значительный объем ненаблюдаемых данных)	Итого справедливая стоимость
Финансовые активы, отражаемые по				

справедливой стоимости

Денежные средства и их эквиваленты	-	-	37 683	37 683
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости,	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	-	-	12 111	12 111
Прочие активы	-	-	3 340	3 340
Итого	-	-	53 134	53 134

Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости

Кредиты, займы и прочие привлеченные средства	-	-	4 059	7 126
Кредиторская задолженность	-	-	2 407	73
Прочие обязательства	-	-	5 906	5 242
Итого	-	-	12 372	12 441

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. В 2024 и 2023 Компания не имела остатков активов и обязательств на статьях баланса со связанными сторонами.

В течение 2024 и 2023 сделки продажи и покупки со связанными сторонами совершаются на условиях, аналогичных условиям сделок на коммерческой основе. Балансовые остатки на конец года не осталась. Ни одного поручительства не было предоставлено или получено в отношении кредиторской или дебиторской задолженности связанных сторон.

В 2024 году общая сумма вознаграждения членов ключевого руководства, в том числе пенсионных взносов и единовременные выплаты, составила 7 064 тыс. руб. (2023: 5 850 тыс. руб.).

События после отчетной даты

Информация о событиях, произошедших после окончания отчетного периода в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 10, которые могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность ООО «ТрастЮнион АйЭм» за 2024 год отсутствует.

Существенные события, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Компании, имевшие место в период между отчетной датой и датой подписания финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, подготовленной в соответствии с МСФО, отсутствуют, за исключением событий, раскрытых в Примечании 2 в отношении экономической среды, в которой Компания осуществляет свою деятельность.

Компания в 2024 году не прекращала виды деятельности, которыми оно занималось и не планирует прекращение своей деятельности.

Кроме того, отсутствуют какие-либо события или условия, которые выходят за рамки периода в 12 месяцев с отчетной даты и которые могут обуславливать значительные сомнения в способности Компании продолжать свою деятельность непрерывно.

В настоящий момент руководство Компании предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании.

Руководство Компании внимательно следит за развитием ситуации и будет принимать необходимые меры для смягчения последствий возможных негативных событий и обстоятельств по мере их возникновения.

Компания считает, что будет и в дальнейшем осуществлять непрерывно свою деятельность.

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 23 апреля 2025 года.

Кравченко Евгений Викторович
Генеральный директор

Вержановская Елена Валерьевна
Главный бухгалтер