

**Общество с ограниченной ответственностью**

**«Объединенная управляющая компания»**

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

**в соответствии с международными стандартами  
финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2024 года**

## ОГЛАВЛЕНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	3
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ .....	6
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ И УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	7
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ .....	8
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА .....	9
1 ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	10
2 ОПЕРАЦИОННАЯ СРЕДА ОБЩЕСТВА .....	10
3 ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ .....	11
4. КЛЮЧЕВЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ .....	12
5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ.....	12
6. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ .....	14
7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	23
8. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ И УБЫТОК .....	23
9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	24
10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ.....	24
11. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.....	26
12. ПРОЧИЕ АКТИВЫ .....	27
13. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	27
14. РЕЗЕРВЫ – ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	27
15. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	28
16. КАПИТАЛ.....	28
17. ВЫРУЧКА ОТ ОКАЗАНИЯ УСЛУГ И КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ .....	28
18. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ.....	28
19. ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ (РАСХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ ДОХОДОВ) ОТ ОПЕРАЦИЙ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК .....	28
20. ИЗМЕНЕНИЕ В РЕЗЕРВАХ ОЖИДАЕМЫХ КРЕДИТНЫХ УБЫТКАХ (ОКУ) ПО ФИНАНСОВЫМ АКТИВАМ, ОЦЕНИВАЕМЫМ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ.....	29
21. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ.....	29
22. ПРЯМЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ .....	30
23. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ .....	30
24. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ .....	30
25. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ .....	31
26. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ .....	31
27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ .....	33
28. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ.....	34
29. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ.....	42
30. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ .....	44
31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ПРОЧИЕ РИСКИ .....	44
32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ .....	45

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Участнику ООО «Объединенная УК»

### ***Мнение***

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Объединенная управляющая компания» (ООО «Объединенная УК», ОГРН 1067759612007) (далее – «Организация»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях собственного капитала за 2024 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

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

### ***Основание для выражения мнения***

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

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

### ***Признание и оценка вознаграждения за доверительное управление активами***

Признание и оценка вознаграждения за доверительное управление паевыми инвестиционными фондами (Примечание 17 к финансовой отчетности Организации за 2024 год) являлись одним из наиболее значимых вопросов нашего аудита в связи с определенной спецификой механизма начисления вознаграждения управляющей компании.

Мы рассмотрели примененную учетную политику в отношении признания выручки от услуг доверительного управления, изучили систему внутреннего контроля за отражением этой выручки, проверили расчет сумм выручки на основании правил доверительного управления.

### ***Прямые операционные расходы***

Данный вопрос является одним из наиболее значимых вопросов аудита в связи с характером произведенных расходов и их существенностью для годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

В составе прямых операционных расходов отражены, в частности, расходы, связанные с оплатой банковской гарантии, приобретенной Организацией в обеспечение исполнения своих обязательств в рамках



инвестиционного договора в отношении имущества закрытого паевого инвестиционного фонда, находящегося под управлением Организации.

Мы изучили правила доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом, находящимся под управлением Организации, проанализировали инвестиционный договор, заключенный между закрытым паевым инвестиционным фондом и третьей стороной, проверили соответствие данных расходов требованиям Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах».

## **Прочие сведения**

Аудит годовой финансовой отчетности ООО «Объединенная УК» за 2023 год был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 14 апреля 2024 года.

## **Ответственность руководства Организации за годовую финансовую отчетность**

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

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Организации 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 Организацию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

## **Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с 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 годовой финансовой отчетности.

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

- 1) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- 2) 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 Организации;
- 3) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Организации;
- 4) делаем вывод о правомерности применения руководством Организации 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 Организации продолжать непрерывно свою деятельность.



Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

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

Короленко Владислав Юрьевич,

Руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение независимого аудитора, ОРНЗ 21606008275, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности №3 от 10.01.2025.

Аудиторская организация:

Акционерное общество «Аудиторская фирма «Универс-Аудит» (АО «Универс-Аудит»).

ОГРН 1027700477958

Адрес: Российская Федерация, 123022, г. Москва, ул. 2-я Звенигородская, д. 13, стр.41, 2 эт., помещение 1, ком. 36М.

ОРНЗ 11506029300.

28 апреля 2025 г.

## Отчет о финансовом положении

		<i>тыс. руб.</i>	
	Примечания	31.12.2024	31.12.2023
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	7	550	5 857
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	8	30 510	28 705
Дебиторская задолженность	9	3 713	3 051
Требования по текущему налогу на прибыль		566	-
Основные средства и активы в форме права пользования	10	1 055	1 000
Нематериальные активы	11	25	53
Отложенные налоговые активы	26	1 900	611
Прочие активы	12	4 862	209
<b>Итого активов</b>		<b>43 182</b>	<b>39 486</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Кредиторская задолженность	13	55	45
Обязательство по финансовой аренде	10	527	883
Обязательство по текущему налогу на прибыль		-	24
Отложенные налоговые обязательства	26	252	-
Резервы – оценочные обязательства	14	375	-
Прочие обязательства	15	1 898	975
<b>Итого обязательств</b>		<b>3 106</b>	<b>1 926</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	16	25 000	25 000
Нераспределенная прибыль (накопленный убыток)		15 076	12 560
<b>Итого капитал</b>		<b>40 076</b>	<b>37 560</b>
<b>Всего капитала и обязательств</b>		<b>43 182</b>	<b>39 486</b>

Генеральный директор



Ульянцева С. И.  
18.04.2025

## Отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе

тыс. руб.

Доходы и расходы	Примечание	2024	2023
Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	17	27 803	32 361
Процентные доходы	18	3 025	5 850
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток	19	(2 816)	(1 410)
Изменение в резервах ожидаемых кредитных убытках (ОКУ) по финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости	20	1	809
Расходы на персонал	21	(19 747)	(18 382)
Общие и административные расходы	22	(5 112)	(3 890)
Прямые операционные расходы	23	(23 930)	(318)
Процентные расходы	24	(47)	(112)
Прочие доходы	25	35 907	70
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>15 083</b>	<b>14 978</b>
Доход (расход) по налогу на прибыль, в том числе:	26	(2 567)	(2 958)
<i>доход (расход) по текущему налогу на прибыль</i>		<i>(3 605)</i>	<i>(2 998)</i>
<i>доход (расход) по отложенному налогу на прибыль</i>		<i>1 038</i>	<i>40</i>
<b>Чистая прибыль/(убыток)</b>		<b>12 516</b>	<b>12 020</b>
Прочий совокупный доход (расход)		-	-
<b>Чистая прибыль (убыток) и прочий совокупный доход (расход) за год</b>		<b>12 516</b>	<b>12 020</b>

Генеральный директор



Ульянцева С. И.

18.04.2025

## Отчет о движении денежных средств

	2024	2023
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>		
Денежные поступления от предоставления услуг и комиссии полученные	27 381	32 683
Проценты полученные	2 389	1 800
Проценты уплаченные	(47)	-
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	(21 802)	(15 205)
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги	(372)	(2 563)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(4 521)	(74)
Уплаченный налог на прибыль	(7 586)	(91)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	14 555	(4 244)
<b>Сальдо денежных потоков от операционной деятельности</b>	<b>9 998</b>	<b>(12 306)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(8 610)	(6 400)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	4 258	105 483
<b>Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>	<b>(4 352)</b>	<b>99 083</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
Дивиденды выплаченные	(10 000)	(108 500)
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды	(953)	(1 200)
<b>Чистые денежные потоки от финансовой деятельности</b>	<b>(10 953)</b>	<b>(109 700)</b>
<b>Всего изменения в денежных средствах и их эквивалентах</b>	<b>(5 308)</b>	<b>1 689</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5 858	4 168
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	550	5 858

Генеральный директор



Ульянцева С. И.

18.04.2025



## **1 Основные виды деятельности**

Данная финансовая отчетность является отчетностью Общества с ограниченной ответственностью «Объединенная управляющая компания» (далее – «Общество»). Общество не имеет дочерних организаций.

Общество осуществляет доверительное управление следующими закрытыми паевыми инвестиционными фондами;

- ЗПИФ комбинированный «Апрелевка»;
- ЗПИФ комбинированный "Перспективный 2023"
- ЗПИФ комбинированный «Горки-2 Первый»;
- ЗПИФ комбинированный «Объединенный городской»;
- ЗПИФ комбинированный «Ивановский промышленный»;
- ЗПИФ комбинированный «Региональный».

Общество не имеет контроля над указанными закрытыми паевыми инвестиционными фондами.

Среднесписочная численность работников Общества за 2024 год составила 8 человек (за 2023 год – 9 человек).

Общество было создано и зарегистрировано в России как Общество с ограниченной ответственностью 13 ноября 2006 года.

Общество работает на основании лицензии № 21-000-1-00874 от 09.05.2012 г. на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, выдана ФСФР России.

Зарегистрированный офис Общества находится по адресу: 109004, г. Москва, Товарищеский пер., дом 36/16, этаж 3, комнаты 1, 1а, 3, 6.

По состоянию на 31 декабря 2024 и на 31 декабря 2023 года материнской компанией Общества является ООО «Новые финансовые технологии», конечным бенефициаром Общества является Гривко Алена Борисовна.

## **2 Операционная среда Общества**

Общество ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а также особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство допускают возможность различных толкований и вносят свой вклад в трудности для компаний, работающих в Российской Федерации. Политическая и экономическая нестабильность в регионе оказывали и могут продолжать оказывать негативное влияние на российскую экономику.

В 2024 году продолжался военно-политический конфликт (начало - февраль 2022 года), связанный с событиями на Украине и последовавшими санкциями в отношении Российской Федерации. Начиная с февраля 2022 года США, страны ЕС и другие страны ужесточили ограничительные меры в отношении Правительства Российской Федерации, крупных финансовых институтов, отдельных организаций и физических лиц. В свою очередь Российская Федерация ввела ряд экономических мер по обеспечению безопасности и поддержанию устойчивости российской экономики, а также встречные ограничительные меры, меры валютного контроля, ряд решений по ключевой ставке и иные экономические меры. Введение и последующее усиление ограничительных мер повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, волатильность

российского рубля и ключевой ставки, сокращение объема иностранных и внутренних инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования.

Экономика Российской Федерации в 2024 году характеризуется следующими показателями:

- инфляция за 2024 год составила 9,52% (за 2023 год – 7,42%);
- динамика валового внутреннего продукта за 2024 год показала рост на 4,1% по сравнению с 2023 годом (2023 год – рост на 3,6% по сравнению с 2022 годом).

Ключевую ставку в 2024 году повышали 3 раза: до 18, 19 и 21%. Это повлияло на кредитование бизнеса: в конце года индекс условий кредитования достиг исторически минимального значения (-55,1 п. п.).

На 31 декабря 2024 года официальные обменные курсы, установленные Банком России и используемые для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составляли 101,6797 рублей за 1 доллар США и 106,1028 рублей за 1 евро (2023 год: 89,6883 рубля за 1 доллар США и 99,1919 рублей за 1 евро).

Вместе с тем, Руководство Общества отмечает, что влияние ослабления рубля на деятельность Общества носило ограниченный характер: активы и обязательства Общества в основном номинированы в рублях, и Общество обладает достаточными запасами ликвидности.

Российское законодательство, регулирующее налогообложение для целей ведения бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Общества может быть оспорена налоговыми органами. Руководство Общества, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены.

По итогам 2024 года можно сделать вывод, что российская экономика находится в процессе адаптации к новым условиям, однако для достижения устойчивого роста потребуются комплексный подход к решению существующих проблем. Устойчивый рост экономики будет зависеть от способности бизнеса адаптироваться к изменениям и от эффективной государственной политики.

Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

### **3 Основа подготовки отчетности**

#### **Заявление о соответствии**

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО)

#### **Функциональная валюта и валюта представления отчетности.**

Общество осуществляет деятельность на территории Российской Федерации. Функциональной валютой Общества является рубль (руб.).

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах рублей (тыс. руб.), если не указано иное.

#### **Основа составления отчетности.**

Общество ведет регулярный бухгалтерский учет в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами ведения бухгалтерского учета. С 01 января 2018 года Общество применяет отраслевые стандарты бухгалтерского учета, утвержденные Банком России. Отраслевые стандарты ведения бухгалтерского учета, применяемые Обществом, отличаются от МСФО.

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости за исключением случаев, когда указано иное.

## **Непрерывность деятельности**

Настоящая финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности.

## **4. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения**

Общество использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают:

### **Признание отложенного налога на прибыль.**

Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена путем будущих вычетов из налогооблагаемой прибыли, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в которой вероятно его будущее использование. При определении будущих величин налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, использование которых вероятно в будущем, руководство применяет профессиональные суждения и оценки на основе данных о налогооблагаемой прибыли за предыдущие года, а также ожиданий относительно будущих доходов, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

### **Резервы предстоящих расходов и платежей**

Оценка размера предстоящих расходов и платежей является предметом суждения руководства Общества, основанного на ожидании возникновения в последующие периоды расходов, относящихся к отчетному периоду. При определении размера резерва предстоящих расходов и платежей руководство принимает во внимание такие факторы, как наличие длящихся и/или предстоящих судебных разбирательств, суммы объявленных или ожидаемых исков, вероятность судебного решения не в пользу Общества.

### **Определение срока аренды.**

Общество арендует офисное помещение у третьего лица. Договор аренды носит краткосрочный характер и заключается на срок менее одного года. Обществу, как арендатору, предоставляется преимущественное право заключение договора аренды на новый срок. Договор предусматривает право досрочного расторжения договора с предварительным уведомлением со стороны арендатора. При определении срока аренды руководство Общества учитывает все факты и обстоятельства, формирующие экономическое основание для продления аренды или неиспользования опциона на расторжение аренды. Общество приняло решение о возможном сроке аренды помещения длительностью 22 месяца.

## **5. Новые стандарты и интерпретации.**

### **Применение новых стандартов МСФО**

В 2024 году Общество стало применять все стандарты МСФО, а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2024 года и имеют отношение к ее деятельности:

- изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в январе 2020 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2024 года или после этой даты). Изменения уточняют критерии классификации обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных;
- изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в октябре 2022 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2024 года или после этой даты). Изменения уточняют критерии классификации обязательств, зависящих от ковенантов, в качестве краткосрочных или долгосрочных, а также содержат требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности;
- изменения к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (выпущены в мае 2023 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2024 года или после этой даты). Изменения содержат дополнительные требования к раскрытию информации о соглашениях по финансированию поставщиков;
- изменения к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущены в сентябре 2022 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2024 года или после этой даты). Изменения уточняют порядок последующей оценки активов и обязательств по операциям продажи с обратной арендой.

Общество рассмотрело данные изменения к стандартам при подготовке финансовой отчетности. Изменения к стандартам не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

### **Изменения к существующим стандартам МСФО, не вступившие в силу и не применяемые Обществом досрочно**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, и которые Общество не приняло досрочно:

- изменения к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены в августе 2023 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2025 года или после этой даты). Изменения вводят понятие конвертируемой валюты и устанавливают порядок определения используемого обменного курса в случае, если валюта не может быть обменена на другую валюту, а также содержат требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности;
- изменения к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (выпущены в мае 2024 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2026 года или после этой даты). Изменения уточняют порядок классификации финансовых активов и прекращения признания финансовых обязательств, погашенных с использованием электронной платежной системы, а также содержат требования к раскрытию информации об инвестициях в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и финансовых инструментах с условными характеристиками;
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен в апреле 2024 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты) заменяет МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и устанавливает общие требования к представлению и раскрытию информации в финансовой отчетности.

В настоящее время Общество проводит оценку того, как данные изменения повлияют на ее финансовое положение и результаты деятельности.

## **6. Основные принципы учетной политики**

### **Основные средства**

#### ***Признание и оценка***

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. Фактическая стоимость активов, построенных собственными силами, включает прямые материальные и трудовые затраты, и прочие затраты, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние, а также затраты на демонтаж и удаление объекта и восстановление занимаемого им участка.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

#### ***Последующие затраты***

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и её стоимость можно надежно определить. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли.

#### ***Амортизация***

Амортизация начисляется с применением линейного метода на протяжении ожидаемого срока полезного использования объектов основных средств и признается в составе прибылей и убытков.

Амортизация начисляется с даты приобретения объекта основных средств или, в отношении созданных в Компании объектов, с даты, когда объект завершен и готов к использованию. Земельные участки не амортизируются. Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Офисное оборудование 3—7 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

### **Нематериальные активы**

#### ***Признание и оценка***

При первоначальном признании нематериальные активы, приобретенные отдельно, оцениваются по фактическим затратам. В фактическую стоимость включается цена покупки нематериального актива и все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива и относящиеся к подготовке актива к использованию по назначению. Стоимостью нематериальных активов, приобретенных при объединении бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения.

Расходы на разработку капитализируются в том случае, если они отвечают критерию признания в качестве актива. Расходы на стадии исследования включаются в расходы того периода, в котором они были понесены.

После первоначального признания нематериальные активы учитываются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта нематериальных активов определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

### **Последующие затраты**

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты признаются в составе прибылей и убытков за период по мере их возникновения.

### **Амортизация**

Полезный срок службы нематериальных активов признается конечным или неопределенным.

Нематериальные активы с конечным сроком службы амортизируются в течение срока полезного. Срок полезного использования нематериальных активов с конечным сроком службы определяется индивидуально для каждого нематериального актива.

Сроки и методы амортизации нематериальных активов с конечным сроком полезной службы пересматриваются как минимум в конце каждого финансового года, и если ожидания отличаются от предшествующих расчетов, то изменения учитываются как изменения бухгалтерских оценок. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого способа получения экономических выгод от актива учитываются путем изменения срока или метода амортизации и рассматриваются как изменения бухгалтерских оценок.

Амортизация начисляется с применением линейного метода на протяжении ожидаемого срока полезного использования объектов основных средств и признается в составе прибылей и убытков.

Нематериальные активы с неопределенным сроком службы не амортизируются, а ежегодно проверяются на наличие признаков обесценения на уровне отдельного актива или структурной единицы, генерирующей потоки денежных средств. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком службы ежегодно пересматривается для определения обоснованности такой классификации. Если она становится необоснованной, то производится изменение неопределенного срока службы на конечный с изменением методов учета таких активов для будущих периодов.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

Программное обеспечение	2-5 лет
-------------------------	---------

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость нематериальных активов с конечным сроком полезного использования анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком службы ежегодно пересматривается для определения обоснованности такой классификации. Если она становится необоснованной, то производится изменение неопределенного срока службы на конечный с изменением методов учета таких активов для будущих периодов.

### **Обесценение основных средств и нематериальных активов**

На каждую отчетную дату или чаще, если случаются события, свидетельствующие о необходимости изменений, производится оценка признаков, свидетельствующих о возможном обесценении активов Общества. Если данные признаки существуют, проводится оценка с целью установить, не стала ли возмещаемая стоимость активов ниже балансовой стоимости этих активов, отраженной в финансовой отчетности. Дополнительно проводится ежегодный тест на обесценение нематериальных активов с неопределенным сроком службы, еще не готовых к использованию нематериальных активов. Если существует снижение возмещаемой стоимости по отношению к балансовой, балансовая стоимость активов уменьшается до их возмещаемой стоимости. Сумма любого такого снижения немедленно признается в качестве убытка. Любое последующее увеличение возмещаемой стоимости активов - восстанавливается, если прекращаются условия, которые привели к уменьшению или списанию стоимости, и имеются убедительные доказательства того, что новые условия и события будут сохраняться в обозримом будущем. Увеличение возмещаемой стоимости производится до наименьшей из возмещаемой или балансовой стоимости, которая была бы в случае, если бы убытки от обесценения не признавались в предыдущие годы.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из следующих величин: справедливая стоимость активов за минусом расходов на продажу или ценность использования. Если определить возмещаемую стоимость индивидуального актива невозможно, Общество определяет возмещаемую стоимость единицы, генерирующей потоки денежных средств (далее — ЕГДП), которой принадлежит данный актив. Ценность использования актива определяется на основании прогноза будущих денежных поступлений и выбытий, получаемых от использования актива и от ожидаемых чистых поступлений при выбытии актива, приведенных к текущей стоимости с использованием соответствующей ставки дисконтирования.

#### **Авансы и предоплаты**

Авансы выданные учитываются по первоначальной стоимости за минусом обесценения. Авансы выданные классифицируются как внеоборотный актив в случае, если соответствующие товары или услуги ожидаются к получению в течение периода, превышающего один год, или предоплата относится к активу, который будет классифицирован как внеоборотный при первоначальном признании. Предоплата за приобретаемый актив переходит в стоимость актива, когда Общество получает контроль над активом и велика вероятность того, что Общество получит будущие экономические выгоды от использования актива. Прочая предоплата списывается в прибыли или убытки, когда соответствующие товары или услуги получены. В случае, если существуют признаки, что товары или услуги, в счет получения которых был выдан аванс, не будут получены, балансовая стоимость авансов выданных списывается на финансовый результат и соответствующий убыток от обесценения признается в составе прибылей или убытков за отчетный период.

#### **Финансовые активы**

Общество 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:

- (1) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- (2) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- (3) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Общество классифицирует финансовые активы исходя из бизнес-модели, используемой Обществом для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

#### ***Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости***

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

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

Примерами финансовых активов, включаемых в эту категорию, могут быть депозиты, размещенные в банках, дебиторская задолженность, облигации и векселя третьих лиц, которые не котируются на активном рынке в случае удовлетворения условий, перечисленных выше.

#### ***Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток***

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.

Инвестиции в долевые финансовые инструменты, предназначенные для торговли, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке. Однако Общество при первоначальном признании определенных инвестиций в долевые инструменты, которые в противном случае оценивались бы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода.

Общество может при первоначальном признании финансового актива по собственному усмотрению классифицировать его, без права последующей реклассификации, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию (иногда именуемую "учетным несоответствием"), которая иначе возникла бы вследствие использования различных баз оценки активов или обязательств либо признания связанных с ними прибылей и убытков

#### ***Справедливая стоимость***

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 Общество 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.

### **Прекращение признания финансовых активов**

Применительно к сделкам по покупке или продаже финансовых активов на стандартных условиях используется порядок учета на дату заключения сделки.

Общество прекращает признание финансового актива тогда и только тогда, когда:

(а) истекает срок действия предусмотренных договором прав на денежные потоки от этого финансового актива; или

(б) Общество передает этот финансовый актив и все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, и не сохраняет контроль над финансовым активом

### **Финансовые обязательства**

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

Общество классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, за исключением:

- финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такие обязательства, включая являющиеся обязательствами производные инструменты, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости;
- финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости, не соответствует требованиям для прекращения признания или когда применяется принцип учета продолжающегося участия в отношении данного актива.
- договоров финансовой гарантии.
- обязательств по предоставлению займа по процентной ставке ниже рыночной.

К финансовым обязательствам Общества, оцениваемым впоследствии по амортизированной стоимости, относятся, в частности, торговая и прочая кредиторская задолженность и задолженность по кредитам и займам.

Общество списывает финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) тогда и только тогда, когда оно погашено, то есть, когда указанное в договоре обязательство исполнено, аннулировано или срок его действия истек. Разность между балансовой стоимостью финансового обязательства (или части финансового обязательства), погашенного или переданного другой стороне, и суммой погашения, включая любые переданные неденежные активы или принятые обязательства, относится на счет прибылей и убытков. Ранее признанные компоненты прочего совокупного дохода, относящиеся к данному финансовому обязательству, также включаются в финансовый результат и отражаются в доходах и расходах текущего периода.

### **Обесценение финансовых активов**

На каждую отчетную дату Общество признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (далее ОКУ) по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, дебиторской задолженности по аренде, активу по договору или обязательству по предоставлению займа и по договору финансовой гарантии, к которым применяются требования МСФО 9, касающиеся обесценения. Требования МСФО 9, касающиеся обесценения, не применяются к долевым инструментам вне зависимости от категории, в которую они определены, и к инструментам, определенным в категорию

оцениваемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменения в состав прибыли или убытка за период.

Ожидаемые кредитные убытки по задолженности контрагентов, с которыми Общество осуществляет операции с существенным оборотом денежных средств (в т.ч. банкам, брокерским агентствам) определяются с учетом публичного кредитного рейтинга контрагента и соответствующей ему вероятности дефолта.

В отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, а также задолженности по прочим финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, не имеющим публичного кредитного рейтинга, ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основании использования внутренних и внешних источников данных, включая внутренний прошлый опыт возникновения кредитных убытков.

Оценочный резерв ОКУ 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 ОКУ по финансовым активам, которые оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не уменьшает балансовую стоимость финансового актива в Балансе, а признается в составе прочего совокупного дохода и прибылей и убытков.

### **Списания**

Дебиторская задолженность и долговые ценные бумаги подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда нет обоснованных ожиданий их возмещения. Как правило, это тот случай, когда Общество определяет, что у должника (эмитента долговых ценных бумаг) нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Однако в отношении списанных финансовых активов Общество может продолжать осуществлять деятельность по взысканию задолженности в соответствии с политикой по возмещению причитающихся сумм.

### **Денежные средства и эквиваленты денежных средств**

Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Денежные средства представляют собой наличные денежные средства в кассе, суммы на банковских счетах Общества, денежные средства в пути и краткосрочные процентные депозиты

Денежными эквивалентами являются высоколиквидные краткосрочные инвестиции, которые могут быть обменены на известную сумму денежных средств и имеют срок погашения три месяца или менее с даты их покупки. Они учитываются по стоимости приобретения с учетом накопленных процентов, что приблизительно равно их справедливой стоимости.

Денежные средства с ограничениями к использованию раскрываются отдельно в балансе, если их сумма существенна.

### **Дивиденды**

Дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, когда они были объявлены. Дивиденды отражаются в отчете о прибылях и убытках по методу начисления.

### **Признание выручки и операционных затрат**

Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения или вознаграждения, которое должно быть получено.

Выручка и операционные расходы по всем видам оказанных и полученных услуг признаются в том же периоде, в котором были оказаны соответствующие услуги. Выручка признается, когда

существует высокая вероятность получения экономических выгод от осуществленной операции, и когда сумма доходов может быть оценена с достаточной степенью уверенности.

Выручка Общества включает:

- выручку от оказания услуг по управлению активами паевых инвестиционных фондов, а также сопутствующие услуги.

### **Процентные доходы и расходы**

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по выданным займам, по вложениям на банковские депозиты, по облигациям. Купонные доходы и проценты к получению отражаются в отчете о прибылях и убытках по методу начисления. Сумма начисленных процентов рассчитывается с использованием эффективной ставки процента.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам и кредитам. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые непосредственно не имеют отношения к приобретению или производству квалифицированного актива, признаются в составе прибылей и убытков за период с использованием метода эффективной процентной ставки.

Компонент финансовых доходов в виде начисления купонных доходов и процентов за период представляется в примечаниях к отчетности отдельно для каждой из трех категорий финансовых активов.

### **Резервы**

Резервы признаются, когда у Общества существует текущее обязательство (определяемое нормами права или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, есть достаточная вероятность, что потребуются погашение этого обязательства, и при этом может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства.

Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой наиболее точную оценку затрат, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенность, связанные с таким обязательством.

### **Расходы на оплату труда и социальные выплаты**

Вознаграждения работникам учитываются в соответствии с принципом начислений и признаются в том периоде, к которому они относятся, независимо от момента фактической выплаты средств.

Вознаграждения работникам учитываются в качестве обязательства за вычетом любой уже выплаченной суммы.

Общество не имеет пенсионных планов и не уплачивает взносов на счет пенсионных планов, за исключением обязательных взносов в Социальный Фонд Российской Федерации в части персонифицированных взносов на страховую и накопительную часть трудовой пенсии. Обязательства Общества по такому пенсионному плану определяются исходя из объема взносов, начисленных в течение отчетного периода в соответствии с законодательством Российской Федерации.

На каждую отчетную дату Общество признает обязательство на оплату неиспользованных отпусков работников и страховых взносов на них. Обязательство рассчитывается отдельно по каждому работнику.

### **Налог на прибыль**

Налог на прибыль для целей настоящей финансовой отчетности был рассчитан в соответствии с налоговым законодательством, действующим или объявленным на отчетную дату. Расход (доход) по налогу на прибыль включает текущий и отложенный налог на прибыль и отражается в составе прибылей или убытков Общества, за исключением тех случаев, когда он отражается в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в связи с тем, что относится к операциям, также отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в том же или другом отчетном периоде.

Текущий налог на прибыль — это сумма, которая будет перечислена налоговым органам или возмещена налоговыми органами, в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка текущего или предыдущих отчетных периодов.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием балансового метода в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, и всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отраженной в финансовой отчетности. В соответствии с исключением в отношении первоначального признания, отложенные налоги не признаются при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, отличным от операций по объединению компаний, если операция не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль или убытки.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период, когда временные разницы будут восстановлены или налоговый убыток будет использован, на основе действующих или объявленных на отчетную дату налоговых ставок. Отложенные налоговые активы не зачитываются против отложенных налоговых обязательств в отчете о финансовом положении. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, признаются только в том случае, если существует вероятность того, что будущей налогооблагаемой прибыли будет достаточно для того, чтобы воспользоваться соответствующими налоговыми вычетами.

Налоговая позиция Общества оценивается руководством по состоянию на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль признаются в суммах, наиболее вероятных быть подтвержденными в случае их оспаривания налоговыми органами, на основе интерпретации текущего налогового законодательства. Их оценка основывается на интерпретации налогового законодательства, действующего на отчетную дату, на любом известном постановлении суда или ином решении по подобным вопросам. Обязательства по пени, штрафам и налогам, кроме налога на прибыль, по состоянию на отчетную дату признаются в соответствии с наиболее вероятной оценкой руководства предстоящих расходов по этим налогам.

#### **Учет договоров аренды**

##### ***Учет договоров аренды, в которых Общество выступает арендатором***

Договоры аренды признаются в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства на дату, когда арендованный актив становится доступным для использования Обществом. Если Общество заключает договор аренды на срок менее 12 месяцев, то в случае наличия в договоре опциона на продление аренды и достаточной уверенности в использовании опциона, договоры аренды признаются также в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства на дату, когда арендованный актив становится доступным для использования Обществом. Каждый платеж по аренде распределяется между обязательством и финансовыми расходами. Финансовые расходы отражаются в составе прибыли или убытка в течение срока аренды с целью обеспечения постоянной процентной ставки по оставшемуся обязательству по аренде за каждый период. Актив в форме права пользования, признанный по первоначальной стоимости, амортизируется линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше.

Активы в форме права пользования отражаются Обществом в составе основных средств, а обязательства по аренде в составе краткосрочных и долгосрочных в отчете о финансовом положении. Финансовые расходы по аренде отражаются в составе финансовых расходов, как процентные расходы по аренде, в отчете о прибылях и убытках, амортизация активов в форме права пользования отражается в составе операционных расходов в отчете о прибылях и убытках. Общий денежный отток по расчетам по основному долгу по обязательствам по аренде раскрывается в разделе «Денежные средства от инвестиционной деятельности» в отчете о движении денежных средств.

Активы и обязательства, возникающие в результате аренды, первоначально оцениваются по текущей приведенной стоимости. Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные платежи (включая прямые фиксированные платежи), за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде, подлежащих получению по отменяемой и неотменяемой операционной аренде;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса цен или процентной ставки;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям остаточной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если у арендатора есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона, и
- выплаты штрафов за досрочное расторжение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на досрочное расторжение аренды.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором, представляющей собой ставку, которую арендатор должен будет заплатить, чтобы привлечь средства, необходимые для получения актива аналогичной стоимости в аналогичной экономической среде с аналогичными условиями.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей в себя следующие компоненты:

- сумму первоначальной стоимости обязательства по аренде;
- любые арендные платежи, сделанные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом любых полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором и
- оценочные затраты на восстановление.

Платежи, связанные с краткосрочной арендой и арендой активов с низкой стоимостью, признаются равномерно как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда - это аренда со сроком аренды двенадцать месяцев или менее.

При определении срока аренды руководство Общества учитывает все факты и обстоятельства, формирующие экономическое основание для продления аренды или неиспользования опциона на расторжение аренды. Опционы на продление аренды (или периоды времени после срока исполнения опционов на расторжение договора аренды) включаются в срок аренды, только если имеется достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет расторгнут).

Оценка подлежит пересмотру в случае наступления значительного события или значительного изменения в обстоятельствах, которое влияет на такую оценку и при этом подконтрольно арендатору.

Платежи, связанные с краткосрочной арендой и арендой активов с низкой стоимостью, признаются равномерно как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда - это аренда со сроком аренды двенадцать месяцев или менее.

#### **Активы в доверительном управлении**

Активы и обязательства, удерживаемые Обществом в рамках доверительного управления от своего имени, но, по существу, принадлежащие третьим сторонам, не отражаются в отчете о финансовом положении Общества. Вознаграждение, полученное по этой деятельности, отражается в составе прибыли и убытка как выручка за предоставление услуг доверительного управления.

#### **Последовательность применения**

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

## 7. Денежные средства и их эквиваленты

	<i>тыс. руб.</i>	
	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Денежные средства на расчетных счетах	550	5 858
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам	-	(1)
<b>Итого Денежные средства и их эквиваленты</b>	<u><b>550</b></u>	<u><b>5 857</b></u>

В состав денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2024 года входят остатки на расчетных счетах в 2-х российских банках, в том числе: в АО «НС Банк» в размере 542 тыс. руб. (98,42%).

В состав денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2023 года входят остатки на расчетном счете в АО «НС Банк» в размере 5 857 тыс. руб. (100%).

Ниже предоставлено движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам (ОКУ) по денежным средствам на расчетных счетах в банках:

**Резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за год:**

	<i>тыс. руб.</i>	
	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
<b>Резерв ОКУ по денежным средствам на счетах в банках на начало отчетного периода</b>	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>
Создание / восстановление резерва ОКУ в течение отчетного периода	1	-
Списание за счет резерва ОКУ	-	-
<b>Резерв ОКУ по денежным средствам на счетах в банках на конец отчетного периода</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>

## 8. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток

	<i>тыс. руб.</i>	
	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
<b>Долговые ценные бумаги, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации</b>		
Долговые ценные бумаги Российской Федерации (ОФЗ)	25 439	23 865
Долговые ценные бумаги иностранных государств	4 970	4 759
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	101	81
<b>Итого Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<u><b>30 510</b></u>	<u><b>28 705</b></u>

Анализ финансовых рисков и данные об оценке справедливой стоимости приведены в Примечаниях 28 и 29.

## 9. Дебиторская задолженность

	31.12.2024	тыс. руб. 31.12.2023
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
<b>Краткосрочная дебиторская задолженность</b>		
Дебиторская задолженность по оказанным услугам по управлению активами	3 176	2 754
Прочая дебиторская задолженность	1 110	871
Резерв ОКУ по прочей дебиторской задолженности	(573)	(574)
<b>Итого Краткосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>3 713</b>	<b>3 051</b>
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	-
<b>Итого Дебиторская задолженность</b>	<b>3 713</b>	<b>3 051</b>

Данные о кредитном качестве дебиторской задолженности и сроках погашения приведены в Примечании 28.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по оказанным услугам по управлению активами не создавался в связи с отсутствием просрочки платежей.

Ниже предоставлено движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам (ОКУ) по прочей дебиторской задолженности:

**Резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев:**

	31.12.2024	тыс. руб. 31.12.2023
<b>Резерв ОКУ по прочей дебиторской задолженности на начало отчетного периода</b>	<b>(573)</b>	<b>(573)</b>
Создание / восстановление резерва ОКУ в течение отчетного периода	-	-
Списание за счет резерва ОКУ	-	-
<b>Резерв ОКУ по прочей дебиторской задолженности на конец отчетного периода</b>	<b>(573)</b>	<b>(573)</b>

## 10. Основные средства и активы в форме права пользования

	Офисное оборудование	Прочие	Активы в форме права пользования	Всего
<i>тыс. руб.</i>				
<b>Стоимость приобретения или оценочная стоимость</b>				
<b>На 01 января 2023</b>	<b>266</b>	<b>96</b>	<b>2 652</b>	<b>3 014</b>
Поступление	227	-	-	227
Выбытие	-	-	-	-
Переоценка	-	-	-	-
<b>На 31 декабря 2023</b>	<b>493</b>	<b>96</b>	<b>2 652</b>	<b>3 241</b>
<b>На 01 января 2024</b>	<b>493</b>	<b>96</b>	<b>2 652</b>	<b>3 241</b>
Поступление	-	-	-	-
Выбытие	(266)	(96)	-	(362)

*Общество с ограниченной ответственностью «Объединенная Управляющая компания»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года  
(в тысячах российских рублей)*

Переоценка	-	-	(1 245)	(1 245)
<b>На 31 декабря 2024</b>	<b>227</b>	<b>-</b>	<b>1 407</b>	<b>1 634</b>

**Накопленная амортизация**

<b>На 01 января 2023</b>	<b>(266)</b>	<b>(96)</b>	<b>(958)</b>	<b>(1 320)</b>
Начислено за период	(38)	-	(884)	(921)
Выбытие	-	-	-	-
Переоценка	-	-	-	-
<b>На 31 декабря 2023</b>	<b>(304)</b>	<b>(96)</b>	<b>(1 842)</b>	<b>(2 241)</b>
<b>На 01 января 2024</b>	<b>(304)</b>	<b>(96)</b>	<b>(1 842)</b>	<b>(2 241)</b>
Начислено за период	(73)	-	(469)	(542)
Выбытие	266	96	-	362
Переоценка	-	-	1 842	1 842
<b>На 31 декабря 2024</b>	<b>(111)</b>	<b>-</b>	<b>(469)</b>	<b>(580)</b>

**Балансовая стоимость**

<b>На 01 января 2023</b>	-	-	<b>1 694</b>	<b>1 694</b>
<b>На 31 декабря 2023</b>	<b>190</b>	-	<b>810</b>	<b>1 000</b>
<b>На 31 декабря 2024</b>	<b>117</b>	-	<b>938</b>	<b>1 055</b>

Активы и обязательства по договору финансовой аренды, в соответствии с условиями которого Общество является арендатором, представлены в таблице ниже:

тыс. руб.

	Балансовая стоимость	
	31.12.2024	31.12.2023
Активы в форме права пользования	938	810
Обязательства по аренде, включая:	<u>527</u>	<u>883</u>
Долгосрочные	-	-
Краткосрочные	527	883

Процентные ставки и сроки погашения по договору аренды, в соответствии с условиями которого Общество является арендатором, представлены в таблице ниже:

+	31.12.2024		31.12.2023	
	Процентные ставки	Сроки погашения	Процентные ставки	Сроки погашения
<b>Обязательства по аренде</b>				
Долгосрочные	-	Более 366 дней	-	Более 366 дней
Краткосрочные	19,0%	В течение 365 дней	8,86%	В течение 366 дней

Информация по договору аренды, по условиям которого Общество является арендатором за 2024год

Характер арендной деятельности арендатора	Аренда офисного помещения
Ограничения или особые условия, связанные с договорами аренды	Арендатор имеет преимущественное право на продление договора аренды

Информация о пересмотре фактической стоимости активов в форме права пользования и обязательства по аренде	Стоимость актива в форме права пользования офисным помещением и соответствующее обязательство по аренде были пересмотрены в текущем периоде на сумму 596 тыс руб. в связи с изменением срока аренды. Процентная ставка по арендным обязательствам также была пересмотрена.
Основание и порядок расчета процентной ставки по договору аренды	В качестве ставки привлеченных дополнительных заемных средств арендатором используется ставка по кредитам со сроком релевантным сроку аренды

## 11. Нематериальные активы

	<i>тыс. руб.</i>	
	<b>Программное обеспечение</b>	<b>Всего</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>		
<b>На 01 января 2023</b>	<b>232</b>	<b>232</b>
Поступление	55	55
Выбытие	-	-
Переоценка	-	-
<b>На 31 декабря 2023</b>	<b>287</b>	<b>287</b>
<b>На 01 января 2024</b>	<b>287</b>	<b>287</b>
Поступление	-	-
Выбытие	-	-
Переоценка	-	-
<b>На 31 декабря 2024</b>	<b>287</b>	<b>287</b>
<b>Накопленная амортизация</b>		
<b>На 01 января 2023</b>	<b>(232)</b>	<b>(232)</b>
Начислено за период	(3)	(3)
Выбытие	-	-
Переоценка	-	-
<b>На 31 декабря 2023</b>	<b>(235)</b>	<b>(235)</b>
<b>На 01 января 2024</b>	<b>(235)</b>	<b>(235)</b>
Начислено за период	(28)	(28)
Выбытие	-	-
Переоценка	-	-
<b>На 31 декабря 2024</b>	<b>(262)</b>	<b>(262)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>		
<b>На 01 января 2023</b>	-	-

На 31 декабря 2023	53	53
На 31 декабря 2024	25	25

## 12. Прочие активы

	<i>тыс. руб.</i>	
	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	4 105	4
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	2	-
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	746	205
НДС	9	-
<b>Итого Прочие активы</b>	<b><u>4 862</u></b>	<b><u>209</u></b>

## 13. Кредиторская задолженность

	<i>тыс. руб.</i>	
	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
<i>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>		
<b>Краткосрочная кредиторская задолженность</b>		
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	55	45
<b>Итого Краткосрочная кредиторская задолженность</b>	<b><u>55</u></b>	<b><u>45</u></b>
<b>Итого Кредиторская задолженность</b>	<b><u>55</u></b>	<b><u>45</u></b>

Данные о сроках погашения кредиторской задолженности приведены в Примечании 28.

## 14. Резервы – оценочные обязательства

	<i>тыс. руб.</i>	
	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Оценочные обязательства по услугам	375	-
<b>Итого Резервы – оценочные обязательства</b>	<b><u>375</u></b>	<b><u>-</u></b>

### Движение Резерва предстоящих расходов и платежей:

	<i>тыс. руб.</i>	
	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Резерв на начало отчетного периода	-	-

Создание / восстановление резерва в течение отчетного периода	375	-
Списание за счет резерва	-	-
<b>Резерв на конец отчетного периода</b>	<b>375</b>	<b>-</b>

## 15. Прочие обязательства

	31.12.2024	31.12.2023
		<i>тыс. руб.</i>
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	270	131
Обязательство перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	1 628	844
<b>Итого Прочие обязательства</b>	<b>1 898</b>	<b>975</b>

## 16. Капитал

На 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Общества составлял 25 000 тыс. руб. Уставный капитал Общества состоит из номинальной 100% доли его участника.

## 17. Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы

	2024	2023
		<i>тыс. руб.</i>
Выручка от оказания услуг по доверительному управлению	27 803	32 361
<b>Итого</b>	<b>27 803</b>	<b>32 361</b>

## 18. Процентные доходы

	2024	2023
		<i>тыс. руб.</i>
Процентные/купонные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению Общества	3 025	2 333
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	-	3 617
<b>Итого Процентные доходы</b>	<b>3 025</b>	<b>5 850</b>

## 19. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

<i>тыс. руб.</i>	2024	2023
------------------	------	------

<i>тыс. руб.</i>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Прибыль (убыток) от продажи или выбытия финансовых активов	20	1
Доходы (расходы) от изменения справедливой стоимости финансовых активов	(2 693)	(1 411)
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки финансовых активов, деноминированным в иностранных валютах	(143)	-
<b>Итого Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<u><b>(2 816)</b></u>	<u><b>(1 410)</b></u>

## 20. Изменение в резервах ожидаемых кредитных убытках (ОКУ) по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости

	<i>тыс. руб.</i>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Уменьшение (увеличение) резервов ОКУ по денежным средствам	1	-
Уменьшение (увеличение) резервов ОКУ по дебиторской задолженности	-	-
Уменьшение (увеличение) резервов ОКУ по прочим размещенным средствам	-	809
<b>Итого Изменение в резервах ОКУ по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости</b>	<u><b>1</b></u>	<u><b>809</b></u>

Ниже предоставлено движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам (ОКУ) по прочим размещенным средствам:

Резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за год:

	<i>тыс. руб.</i>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<b>Резерв ОКУ на начало отчетного периода</b>	<u><b>(574)</b></u>	<u><b>(1 383)</b></u>
Создание / восстановление резерва ОКУ в течение отчетного периода	1	809
Списание за счет резерва ОКУ	-	-
<b>Резерв ОКУ на конец отчетного периода</b>	<u><b>(573)</b></u>	<u><b>(574)</b></u>

Движение резервов ОКУ по денежным средствам и дебиторской задолженности смотри примечания 7 и 9.

## 21. Расходы на персонал

*тыс. руб.*

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Расходы по оплате труда	(16 685)	(15 694)
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	(3 041)	(2 658)
Прочее	(21)	(30)
<b>Итого Расходы на персонал</b>	<b>(19 747)</b>	<b>(18 382)</b>

## 22. Прямые операционные расходы

	<i>тыс. руб.</i>	
	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Расходы на услуги депозитариев и регистраторов	(14)	(9)
Расходы доверительного управляющего за счет собственных средств в отношении инвестиционных фондов*	(23 916)	(309)
<b>Итого Расходы прямые операционные расходы</b>	<b>(23 930)</b>	<b>(318)</b>

\* Основные расходы по данной строке составляют выплаты по банковской гарантии

## 23. Общие и административные расходы

	<i>тыс. руб.</i>	
	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	(1 557)	(600)
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	(542)	(1 105)
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	(28)	(2)
Расходы по операциям с внеоборотными активами	-	(11)
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие) *	(545)	(150)
Расходы на юридические и консультационные услуги	(1 470)	(173)
Расходы на услуги банков	(57)	(113)
Командировочные расходы	(2)	(124)
Прочие административные расходы	(913)	(1 612)
<b>Итого Общие и административные расходы</b>	<b>(5 112)</b>	<b>(3 890)</b>

\* Расходы Общества на оплату профессиональных услуг аудитора за проведение аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности и финансовой отчетности в 2024 г. составили 375 тыс. руб. (в 2023г. 150 тыс. руб.)

## 24. Процентные расходы

	<i>тыс. руб.</i>	
	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Процентные расходы по арендным обязательствам	(47)	(112)
<b>Итого Процентные расходы</b>	<b>(47)</b>	<b>(112)</b>

## 25. Прочие доходы

	2024	2023
Возврат переплаченных налогов прошлых лет	35 907	-
Прочие доходы прошлых лет, выявленные в отчетном периоде	-	70
<b>Итого Прочие доходы</b>	<b>35 907</b>	<b>70</b>

## 26. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2024	2023
Налог на прибыль за текущий период	(3 605)	(2 998)
Отложенный налог, относящийся к возникновению и списанию временных разниц	1 038	40
<b>Итого доходы/(расходы) по налогу на прибыль</b>	<b>(2 567)</b>	<b>(2 958)</b>

В 2024 году ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль составляла 20 % (2023 год: 20 %). В 2024 и 2023 годах Общество использовало специальный налоговый режим в отношении налогообложения купонного дохода долговых ценных бумаг Российской Федерации (ОФЗ), ставка налога по которому составляла 15%.

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

	2024	2023
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>15 084</b>	<b>14 978</b>
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 20 %, установленной законодательством	(3 017)	(2 996)
Эффект применения специальных налоговых режимов	116	-
Эффект от изменения налоговой ставки	(330)	-
Эффект от не облагаемых налогом доходов и не вычитаемых в целях налогообложения расходов	663	38
<b>Итого доходы/(расходы) по налогу на прибыль</b>	<b>(2 567)</b>	<b>(2 958)</b>

## Движение отложенных налогов за 2024 год

Отложенные налоговые активы			
	31 декабря	Признано в прибылях и убытках	01 января
Аренда	132	117	14
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 056	644	413

**Общество с ограниченной ответственностью «Объединенная Управляющая компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года**  
*(в тысячах российских рублей)*

Обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений работникам	407	407	-
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	68	68	-
Прочие обязательства	-	(184)	184
Резервы	143	143	-
Прочие	95	95	-
<b>Всего отложенных налоговых активов</b>	<b>1 900</b>	<b>1 289</b>	<b>611</b>
Отложенные налоговые обязательства	(252)	(252)	-
<b>Отложенные налоговые активы (нетто)</b>	<b>1 648</b>	<b>1 038</b>	<b>611</b>

*тыс. руб.*

<b>Отложенные налоговые обязательства</b>			
	<b>31 декабря</b>	Признано в прибылях и убытках	<b>01 января</b>
			-
Аренда	(235)	(235)	-
Нематериальные активы	(6)	(6)	-
Основные средства	(3)	(3)	-
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(8)	(8)	-
<b>Всего отложенных налоговых обязательств</b>	<b>(252)</b>	<b>(252)</b>	<b>-</b>
Отложенные налоговые активы	252	252	-
<b>Отложенные налоговые обязательства (нетто)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Движение отложенных налогов за 2023 год**

*тыс. руб.*

<b>Отложенные налоговые активы</b>			
	<b>31 декабря</b>	Признано в прибылях и убытках	<b>01 января</b>
Аренда	14	(1)	-
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	413	212	-
Векселя	-	(168)	-
Прочие обязательства	184	(3)	-
Прочие	-	-	-
<b>Всего отложенных налоговых активов</b>	<b>611</b>	<b>40</b>	<b>571</b>
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
<b>Отложенные налоговые активы (нетто)</b>	<b>611</b>	<b>40</b>	<b>571</b>

*тыс. руб.*

<b>Отложенные налоговые обязательства</b>			
	<b>31 декабря</b>	Движение за период	
		Признано в прибылях и убытках	
Прочие	-	-	-
<b>Всего отложенных налоговых обязательств</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Отложенные налоговые активы	-	-	-
<b>Отложенные налоговые обязательства (нетто)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 27. Операции со связанными сторонами

Связанными считаются стороны, которые находятся под общим контролем, или когда одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать на нее существенное влияние в процессе принятия финансовых и управленческих решений, как это определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При определении того факта, являются ли стороны связанными, во внимание принимается характер взаимоотношения сторон, а не только их юридическая форма.

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

В соответствии с МСФО (IAS) 24 связанными сторонами Общества являются материнская компания, конечный бенефициар Общества и ключевой управленческий персонал

Операции с конечным бенефициаром Общества в 2024 году и в 2023 году не осуществлялись

### Операции с материнской компанией Общества

В 2024 году материнской компании Общества выплачены дивиденды в размере 10 000 тыс. руб.

В 2023 году материнской компании Общества выплачены дивиденды в размере 108 500 тыс. руб.

### Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Краткосрочное вознаграждение управленческому персоналу за 2024 год составило 4 712 тыс. руб.

Краткосрочные вознаграждения управленческому персоналу за 2023 год составили 3 507 тыс. руб.

Краткосрочное вознаграждение управленческому персоналу в Отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе включено в состав Расходов на персонал.

### Остатки по операциям с ключевым управленческим персоналом

тыс. руб.

<b>Отчет о финансовом положении</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Обязательства:		
Прочие обязательства:		
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	545	141

---

## 28. Управление финансовыми рисками

Управление финансовыми рисками лежит в основе операционной деятельности и является существенным элементом деятельности Общества. Рыночный риск (риск изменения процентных ставок, валютный риск), кредитный риск и риск ликвидности являются основными финансовыми рисками, с которыми сталкивается Общество в процессе осуществления своей деятельности.

### Политика и процедуры по управлению финансовыми рисками

Политика Общества по управлению финансовыми рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержено Общество, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

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

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Общества.

### Кредитный риск

Общество подвержено кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в результате оказания услуг Обществом на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Общества по классам активов, представлен ниже:

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
		<i>тыс. руб.</i>
<b>Финансовые активы</b>		
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b><u>4 836</u></b>	<b><u>9 482</u></b>
Денежные средства и их эквиваленты	550	5 857
Дебиторская задолженность	<u>4 286</u>	<u>3 625</u>
Дебиторская задолженность по оказанным услугам по управлению активами	3 176	2 754
Прочая дебиторская задолженность	1 110	871
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток по усмотрению Общества</b>	<b><u>30 510</u></b>	<b><u>28 705</u></b>
Долговые ценные бумаги Российской Федерации (ОФЗ)	25 439	23 865
Долговые ценные бумаги иностранных государств	4 970	4 759
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	101	81
<b>Итого Максимальный кредитный риск</b>	<b>35 346</b>	<b>38 187</b>

В соответствии с финансовой политикой Общество открывает счета только в надежных банках и размещает свободные денежные средства в котируемых ценных бумагах. Для управления

кредитным риском, связанным с размещением свободных денежных средств в ценные бумаги, руководство Общества периодически проводит процедуры оценки результатов биржевых торгов и финансового состояния эмитентов ценных бумаг.

### Кредитные рейтинги контрагентов и эмитентов

Общество управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов.

При определении присвоенных в отношении актива рейтингов Общество относит их в категории от наивысшего А до дефолтного D с учетом следующего:

- во внимание принимаются кредитные рейтинги, присвоенные национальными рейтинговыми агентствами (Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства (АКРА) и АО «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»);
- при наличии нескольких рейтингов выбирается долгосрочный рейтинг с максимальной вероятностью дефолта.

Ниже представлена информация о кредитных рейтингах контрагентов по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

	тыс. руб.				
	Рейтинг A	Рейтинг B	Рейтинг C	Рейтинг D	Без Рейтинга
<b>Финансовые активы</b>					
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости*</b>	<b>8</b>	<b>542</b>	-	-	<b>4 286</b>
Денежные средства и их эквиваленты	8	542	-	-	-
Дебиторская задолженность	-	-	-	-	<u>4 286</u>
Дебиторская задолженность по оказанным услугам по управлению активами	-	-	-	-	3 176
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	1 110
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток по усмотрению Общества</b>	<b>25 439</b>	-	-	-	<b>5 071</b>
Долговые ценные бумаги Российской Федерации (ОФЗ)	25 439	-	-	-	-
Долговые ценные бумаги иностранных государств	-	-	-	-	4 970
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	-	-	-	-	101
<b>Итого Финансовые активы по рейтингам</b>	<b>25 447</b>	<b>542</b>	-	-	<b>9 357</b>

\*- Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, отнесены к категории Финансовых активов, оцениваемым по амортизированной стоимости, оценочный резерв ОКУ по которым оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам

Ниже представлена информация о кредитных рейтингах контрагентов по состоянию на 31 декабря 2023 г.:

	тыс. руб.				
	Рейтинг A	Рейтинг B	Рейтинг C	Рейтинг D	Без Рейтинга

#### Финансовые активы

<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости*</b>	-	<b>5 857</b>	-	-	<b>3 625</b>
Денежные средства и их эквиваленты	-	5 857	-	-	-
Дебиторская задолженность	-	-	-	-	3 625
Дебиторская задолженность по оказанным услугам по управлению активами	-	-	-	-	2 754
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	871
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток по усмотрению Общества</b>	<b>23 865</b>	-	-	-	<b>4 840</b>
Долговые ценные бумаги Российской Федерации (ОФЗ)	23 865	-	-	-	-
Долговые ценные бумаги иностранных государств	-	-	-	-	4 759
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	-	-	-	-	81
<b>Итого Финансовые активы по рейтингам</b>	<b>23 865</b>	<b>5 857</b>	-	-	<b>8 465</b>

\*- Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, отнесены к категории Финансовых активов, оцениваемым по амортизированной стоимости, оценочный резерв ОКУ по которым оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам

#### Кредитное качество финансовых активов

Ниже представлена информация о кредитном качестве финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

тыс. руб.

	С задержкой платежа менее 30 дней	С задержкой платежа от 30 до 90 дней	С задержкой платежа от 90 до 180 дней	С задержкой платежа от 180 до 360 дней	С задержкой платежа свыше 360 дней	Итого
<b>Финансовые активы</b>						
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости*</b>	<b>3 726</b>	=	=	<b>239</b>	<b>871</b>	<b>4 836</b>
Денежные средства и их эквиваленты	550	-	-	-	-	550
Дебиторская задолженность	3 176	-	-	239	871	4 286
Дебиторская задолженность по оказанным услугам по управлению активами	3 176	-	-	-	-	3 176
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	239	871	1 111
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток по усмотрению Общества</b>	<b>30 409</b>	=	=	=	<b>101</b>	<b>30 510</b>
Долговые ценные бумаги Российской Федерации (ОФЗ)	25 439	-	-	-	-	25 439
Долговые ценные бумаги иностранных государств	4 970	-	-	-	-	4 970
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	-	-	-	-	101	101

<b>Итого Финансовые активы по рейтингам</b>	<b>34 136</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>239</b>	<b>972</b>	<b>35 347</b>
---	---------------	----------	----------	------------	------------	---------------

\*- Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, отнесены к категории Финансовых активов, оцениваемым по амортизированной стоимости, оценочный резерв ОКУ по которым оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам  
 Движение резервов ОКУ по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, смотри Прим. 7, 9

Ниже представлена информация о кредитном качестве финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2023 г.:

	<i>тыс. руб.</i>					
	С задержкой платежа менее 30 дней	С задержкой платежа от 30 до 90 дней	С задержкой платежа от 90 до 180 дней	С задержкой платежа от 180 до 360 дней	С задержкой платежа свыше 360 дней	Итого
<b>Финансовые активы</b>						
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости*</b>	<b>8 612</b>	<b>=</b>	<b>298</b>	<b>573</b>	<b>=</b>	<b>9 483</b>
Денежные средства и их эквиваленты	5 858	-	-	-	-	5 858
Дебиторская задолженность	<u>2 754</u>	=	<u>298</u>	<u>573</u>	=	<u>3 625</u>
<i>Дебиторская задолженность по оказанным услугам по управлению активами</i>	2 754	-	-	-	-	2 754
<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	-	-	298	573	-	872
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток по усмотрению Общества</b>	<b>23 865</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>4 840</b>	<b>28 705</b>
<i>Долговые ценные бумаги Российской Федерации (ОФЗ)</i>	23 865	-	-	-	-	23 865
<i>Долговые ценные бумаги иностранных государств</i>	-	-	-	-	4 759	4 759
<i>Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций</i>	-	-	-	-	81	81
<b>Итого Финансовые активы по рейтингам</b>	<b>32 476</b>	<b>-</b>	<b>298</b>	<b>573</b>	<b>4 840</b>	<b>38 188</b>

\*- Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, отнесены к категории Финансовых активов, оцениваемым по амортизированной стоимости, оценочный резерв ОКУ по которым оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам  
 Движение резервов ОКУ по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, смотри Прим. 7, 9

## Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Общество может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами,

включая Общество. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Общество поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика Общества по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается руководством.

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

	<i>тыс. руб.</i>			
	до 3 месяцев (включая до востребования)	от 3 месяцев до 1 года	свыше 1 года	Всего
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>3 726</b>	<b>537</b>	-	<b>4 263</b>
Денежные средства	550	-	-	550
Дебиторская задолженность	<u>3 176</u>	<u>537</u>	-	<u>3 713</u>
<i>Дебиторская задолженность по оказанным услугам по управлению активами</i>	3 176			3 176
<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	-	537		537
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению Общества</b>	<b>4 238</b>	<b>4 970</b>	<b>21 403</b>	<b>30 611</b>
<i>Долговые ценные бумаги Российской Федерации (ОФЗ)</i>	4 238	-	21 302	25 540
<i>Долговые ценные бумаги иностранных государств</i>	-	4 970	-	4 970
<i>Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций</i>	-	-	101	
<b>Всего Финансовые активы</b>	<b>7 964</b>	<b>5 507</b>	<b>21 403</b>	<b>34 874</b>
<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>(252)</b>	<b>(329)</b>	-	<b>(582)</b>
Кредиторская задолженность	(55)	-	-	(55)
Обязательства по аренде	(197)	(329)	-	(527)
<b>Всего Финансовые обязательства</b>	<b>(252)</b>	<b>(329)</b>	-	<b>(582)</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>7 711</b>	<b>5 178</b>	<b>21 403</b>	<b>34 292</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>7 711</b>	<b>12 889</b>	<b>34 292</b>	

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

	<i>тыс. руб.</i>			
	до 3 месяцев (включая до востребования)	от 3 месяцев до 1 года	свыше 1 года	Всего

<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>8 611</b>	-	<b>298</b>	<b>8 909</b>
Денежные средства	5 857	-	-	5 857
Дебиторская задолженность	<u>2 754</u>	-	<u>298</u>	<u>3 052</u>
<i>Дебиторская задолженность по оказанным услугам по управлению активами</i>	2 754	-	-	2 754
<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	-	-	298	298
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению Общества</b>	<b><u>4 397</u></b>	<b>=</b>	<b><u>24 308</u></b>	<b><u>28 705</u></b>
<i>Долговые ценные бумаги Российской Федерации (ОФЗ)</i>	4 305	-	19 559	23 865
<i>Долговые ценные бумаги иностранных государств</i>	92	-	4 668	4 759
<i>Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций</i>	-	-	81	81
<b>Всего Финансовые активы</b>	<b>13 008</b>	<b>-</b>	<b>24 606</b>	<b>37 614</b>
<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>(801)</b>	<b>(127)</b>	<b>-</b>	<b>(928)</b>
Кредиторская задолженность	(45)	-	-	(45)
Обязательства по аренде	(756)	(127)	-	(883)
<b>Всего Финансовые обязательства</b>	<b>(801)</b>	<b>(127)</b>	<b>-</b>	<b>(928)</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>12 207</b>	<b>(127)</b>	<b>24 606</b>	<b>36 686</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>12 207</b>	<b>12 080</b>	<b>36 686</b>	

## **Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента или будущих потоков денежных средств по указанному финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль над тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

### ***Риск изменения процентных ставок***

Риск изменения процентной ставки — это риск понесения финансовых убытков в связи с негативным изменением рыночных процентных ставок по финансовым активам и обязательствам Общества.

Риск изменения процентной ставки относится к активам и обязательствам Общества с «плавающей» процентной ставкой.

На отчетную дату структура процентных финансовых активов Общества, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

*тыс. руб.*

*Общество с ограниченной ответственностью «Объединенная Управляющая компания»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года  
(в тысячах российских рублей)*

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	% ставка	сумма	% ставка	сумма
<b>Долговые ценные бумаги, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации</b>				
<b>с фиксированной ставкой процента</b>				
Долговые ценные бумаги Российской Федерации (ОФЗ)	6,00-7,25%	19 626	6,00-7,25%	22 283
Долговые ценные бумаги иностранных государств	3,25%	4 970	3,25-5,75%	4 759
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	4.85%	101	4,85%	81
<b>с плавающей ставкой процента</b>				
Долговые ценные бумаги Российской Федерации (ОФЗ)	RUONIA + 1,20%; RUONIA с лагом в 7 дней	5 813	RUONIA + 1,20%	1 581
<b>Итого Долговые ценные бумаги, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации</b>		<b>30 510</b>		<b>28 705</b>
<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>				
<b>с фиксированной ставкой процента</b>				
Обязательства по финансовой аренде	8,86%	527	8,86%	883
<b>Итого Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		<b>527</b>		<b>883</b>

**Анализ чувствительности процентных доходов для ценных бумаг с плавающей ставкой процента**

Анализ чувствительности процентных доходов для ценных бумаг с плавающей ставкой процента демонстрирует при неизменных прочих переменных чувствительность прибыли до налогообложения Общества к разумно-возможным изменениям процентного дохода по данным ценным бумагам:

	<i>тыс. руб.</i>	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Увеличение плавающей процентной ставки на 1%	58	6
Уменьшение плавающей процентной ставки на 1%	(58)	(6)

**Валютный риск**

Общество осуществляет деятельность на территории Российской Федерации и взыскивает дебиторскую задолженность в российских рублях, а также осуществляет деятельность по

размещению свободных денежных в доходные ценные бумаги в том числе и деноминированные в иностранных валютах.

Структура финансовых активов и обязательств Общества по видам валют по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023

тыс. руб.

	31 декабря 2024				31 декабря 2023			
	Рубли	Доллары США	Евро	Итого	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
<b>Финансовые активы</b>								
<i>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>								
Денежные средства и их эквиваленты	550	-	-	550	5 857	-	-	5 857
Дебиторская задолженность	3 713	-	-	3 713	3 051	-	-	3 051
<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток по усмотрению Общества</i>	25 439	101	4 970	30 510	23 865	173	4 668	28 705
<b>Итого Финансовые активы по видам валют</b>	<b>29 702</b>	<b>101</b>	<b>4 970</b>	<b>34 773</b>	<b>32 773</b>	<b>173</b>	<b>4 668</b>	<b>37 613</b>
<b>Финансовые обязательства</b>								
<i>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>								
Кредиторская задолженность	(55)	-	-	(55)	(45)	-	-	(45)
Обязательство по финансовой аренде	(527)	-	-	(527)	(883)	-	-	(883)
<b>Итого Финансовые обязательства по видам валют</b>	<b>(581)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(581)</b>	<b>(928)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(928)</b>
<b>Итого Чистая балансовая позиция по видам валют</b>	<b>29 121</b>	<b>101</b>	<b>4 970</b>	<b>34 192</b>	<b>31 845</b>	<b>173</b>	<b>4 668</b>	<b>36 685</b>

#### **Анализ чувствительности прибыли до налогообложения к изменению курсов иностранных валют**

Анализ чувствительности прибыли до налогообложения демонстрирует при неизменных прочих переменных чувствительность прибыли до налогообложения Общества к разумно-возможным изменениям курсов иностранных валют:

тыс. руб.

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро

Увеличение курса валюты на 5%	5	249	9	230
Уменьшение курса валюты на 5%	(5)	(249)	(9)	(230)

### Курсы валют

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	1 Доллар США	1 Евро	1 Доллар США	1 Евро
Рубли РФ	101,6797	106,1028	89,6883	99,1919

## 29. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым Общество может получить доступ на дату оценки;
- Уровень 2: иная информация, кроме котировок, включенных в Уровень 1, которая является доступной для актива или обязательства непосредственно (в виде цены покупки или продажи) или косвенно (то есть производные от цен идентичных или однородных активов и обязательств), с использованием методов оценки, для которых все исходные данные основаны на наблюдаемых рыночных данных.
- Уровень 3: информация для активов или обязательств, которая не основана на доступных рыночных данных с использованием методов оценки, для которых отсутствует активный рынок.

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2024 г., на 31 декабря 2023 г. Общество проводило анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемым по справедливой стоимости, финансовых активов и обязательств, не оцениваемым по справедливой стоимости, используя следующие модели оценки:

### Справедливая стоимость по уровням исходных данных на 31 декабря 2024 года

тыс. руб.

	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
--	--------------------------------	---	---	------------------------------	----------------------

#### Активы, оцениваемые по

*Общество с ограниченной ответственностью «Объединенная Управляющая компания»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года  
(в тысячах российских рублей)*

**справедливой стоимости**

**Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению Общества**

	<b>30 510</b>	-	-	<b>30 510</b>	30 510
Долговые ценные бумаги Российской Федерации (ОФЗ)	25 439	-	-	<b>25 439</b>	25 439
Долговые ценные бумаги иностранных государств	4 970	-	-	<b>4 970</b>	4 970
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	101	-	-	<b>101</b>	101

**Активы, справедливая стоимость которых раскрывается:**

**Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости**

	<b>550</b>	-	<b>3 713</b>	<b>4 263</b>	4 263
Денежные средства	550	-	-	<b>550</b>	550
Дебиторская задолженность	-	-	3 713	<b>3 713</b>	3 713

**Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается:**

**Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости**

	-	-	<b>582</b>	<b>582</b>	582
Кредиторская задолженность	-	-	55	<b>55</b>	55
Обязательства по аренде	-	-	527	<b>527</b>	527

**Справедливая стоимость по уровням исходных данных на 31 декабря 2023 года**

*тыс. руб.*

	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>					
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению Общества</b>	<b>28 705</b>	-	-	<b>28 705</b>	28 705
Долговые ценные бумаги Российской Федерации (ОФЗ)	23 865	-	-	<b>23 865</b>	23 865
Долговые ценные бумаги иностранных государств	4 759	-	-	<b>4 759</b>	4 759
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	81	-	-	<b>81</b>	81
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается:</b>					
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>5 857</b>	-	<b>3 051</b>	<b>8 908</b>	8 908

Денежные средства	5 857	-	-	<b>5 857</b>	5 857
Дебиторская задолженность	-	-	3 051	<b>3 051</b>	3 051
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается:</b>					
<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	-	-	<b>928</b>	<b>928</b>	928
Кредиторская задолженность	-	-	45	<b>45</b>	45
Обязательства по аренде	-	-	883	<b>883</b>	883

### 30. Управление капиталом

Управление капиталом направлено, прежде всего, на сохранение возможности продолжения деятельности Общества в целях обеспечения доходности средств, инвестированных акционерами и прочими заинтересованными сторонами, и поддержание оптимальной структуры капитала в целях уменьшения его стоимости.

Законодательством Российской Федерации установлены требования к размеру собственных средств Общества, как управляющей компании, осуществляющей деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. Размер собственных средств Общества должен составлять по состоянию на 31 декабря 2024 года не менее 20 865 тыс. руб. и на 31 декабря 2023 года не менее 20 727 тыс. руб.

Общество ежемесячно публикует расчеты размера собственных средств, выполненные согласно методике, утвержденной нормативными актами Российской Федерации на основании данных российского бухгалтерского учета и финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. Согласно данным расчетам, размер собственных средств Общества составлял на 31 декабря 2024 года — 22 972 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года — 22 749 тыс. руб.).

### 31. Условные обязательства и прочие риски

#### Условия хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Начиная с 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. Эти события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала.

Влияние изменений геополитической ситуации на устойчивость деятельности Общества находилось под пристальным вниманием руководства.

Руководство Общества полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в текущих условиях.

Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

#### Судебные разбирательства

По состоянию на 31.12.2024 г. судебные разбирательства, отсутствуют.

## **Налогообложение**

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Общества, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

## **32. События после отчетной даты**

В период между отчетной датой и датой подписания годовой бухгалтерской отчетности за 2024 год отсутствовали события, которые оказали или могут оказать влияние на движение денежных средств, финансовое состояние или результаты деятельности Общества.