



Общество с ограниченной ответственностью
«ВЕЛЕС ТРАСТ»

**Годовая финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с
международными стандартами
финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года,
и аудиторское заключение
независимого аудитора**

Москва | 2025



СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА	7
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА	8
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА	9
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА	10
ПРИМЕЧАНИЕ 1. ОБЩЕСТВО И ЕГО ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	12
ПРИМЕЧАНИЕ 2. ОСНОВНЫЕ ПОДХОДЫ К СОСТАВЛЕНИЮ ОТЧЕТНОСТИ	12
ПРИМЕЧАНИЕ 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	13
ПРИМЕЧАНИЕ 4. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ МСФО	19
ПРИМЕЧАНИЕ 5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	20
ПРИМЕЧАНИЕ 6. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК	20
ПРИМЕЧАНИЕ 7. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	21
ПРИМЕЧАНИЕ 8. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ	21
ПРИМЕЧАНИЕ 9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	21
ПРИМЕЧАНИЕ 10. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	22
ИНФОРМАЦИЯ О ПОДВЕРЖЕННОСТИ ОБЩЕСТВА РИСКУ ЛИКВИДНОСТИ В ЧАСТИ КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ РАСКРЫТА В ПРИМЕЧАНИИ 13.	23
ПРИМЕЧАНИЕ 11. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ УПРАВЛЯЮЩЕГО	23
ПРИМЕЧАНИЕ 12. РАСХОДЫ, СВЯЗАННЫЕ С ВОЗНАГРАЖДЕНИЕМ СОТРУДНИКОВ	23
ПРИМЕЧАНИЕ 13. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	23
ПРИМЕЧАНИЕ 14. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ	29
ПРИМЕЧАНИЕ 15. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	29
ПРИМЕЧАНИЕ 16. АРЕНДА	30
ПРИМЕЧАНИЕ 17. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	30
ПРИМЕЧАНИЕ 18. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ / (РАСХОДЫ), НЕТТО	31
ПРИМЕЧАНИЕ 19. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА	31

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участнику Общества с ограниченной ответственностью «ВЕЛЕС ТРАСТ»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «ВЕЛЕС ТРАСТ» (далее – ООО «ВЕЛЕС ТРАСТ»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств, а также примечаний к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, 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 ООО «ВЕЛЕС ТРАСТ» по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Признание выручки от оказания услуг – примечания 3(м) и 11 к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

Особое внимание в ходе аудита мы уделили анализу изменений выручки, представленной вознаграждением управляющего, и тенденций текущего периода по сравнению с предыдущими периодами. В соответствии со спецификой деятельности ООО «ВЕЛЕС ТРАСТ» выручка образуется в основном за счет оказания услуг по доверительному управлению.

Раскрытие ООО «ВЕЛЕС ТРАСТ» детализированной информации о выручке от оказания услуг приведено в примечании 11 к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Наши аудиторские процедуры в отношении риска существенного искажения в отношении признания выручки включали, в частности:

- проведение процедур по существу в отношении операций по признанию выручки по договорам доверительного управления, включая тестирование на выборочной основе учетных записей;
- тестирование на выборочной основе корректности отражения выручки в надлежащем периоде.

Мы также оценили достаточность раскрытий о применяемой учетной политике в части признания доходов в примечании 3 (м) к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 год.

Оценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток – примечания 3(г) и 6 к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, в виде вложений в долговые ценные бумаги составляют порядка 32% от всего объема активов. Вложения в виде долговых ценных бумаг имеют ценовую котировку, определяемую по данным организованных финансовых рынков. Результаты последующей оценки финансовых активов отражаются в соответствии с учетной политикой компании в разделе «Чистые активы, причитающиеся участникам» отчета о финансовом положении и в прибылях и убытках в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Как следствие последующая оценка данных финансовых активов является существенной для нашего аудита.

Раскрытие ООО «ВЕЛЕС ТРАСТ» детализированной информации о финансовых активах приведено в примечании 6 к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 год.

Наши аудиторские процедуры в отношении риска существенного искажения в отношении оценки финансовых активов и представления ее результатов в годовой финансовой отчетности включали, в частности:

- проведение процедур по существу в отношении тестирования на выборочной основе учетных записей;
- тестирования на выборочной основе корректности оценки финансовых активов для целей отражения в годовой финансовой отчетности исходя из данных о ценовых котировках долговых ценных бумаг на отчетную дату с учетом проведенных ранее уценок и дооценок.

Мы также оценили достаточность раскрытий о применяемой учетной политике в соответствующей части примечания 3(г) к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Ответственность руководства и лица, отвечающего за корпоративное управление аудируемого лица, за годовую финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной 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 аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лицо, отвечающее за корпоративное управление, несёт ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности аудируемого лица.

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

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицом, отвечающим за корпоративное управление аудируемого лица, 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.

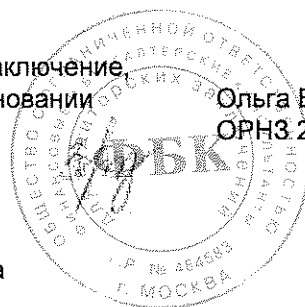
Мы также предоставляем лицу, отвечающему за корпоративное управление аудируемого лица, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении

независимости и информировали это лицо обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лица, отвечающего за корпоративное управление аудируемого лица, 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.

Руководитель аудита,
по результатам которого составлено аудиторское заключение
действует от имени аудиторской организации на основании
доверенности № 13/25 от 9 января 2025 года

Ольга Валерьевна Золотухина
ОРНЗ 21606041755



Дата аудиторского заключения: 28 апреля 2025 года

Аудируемое лицо

Общество с ограниченной ответственностью
«ВЕЛЕС ТРАСТ» (ООО «ВЕЛЕС ТРАСТ»).

Внесено в Единый государственный реестр
юридических лиц 14 августа 2006 г. за
основным государственным регистрационным
номером 5067746107391.

Аудитор

Общество с ограниченной ответственностью
«Финансовые и бухгалтерские консультанты»
(ООО «ФБК»).

101000, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44, стр. 2.

Внесено в Единый государственный реестр
юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным
государственным регистрационным номером
1027700058286.

Основной регистрационный номер записи в
реестре аудиторов и аудиторских организаций
саморегулируемой организации аудиторов
11506030481.

Примечание	31 декабря 2024	31 декабря 2023
АКТИВЫ		
Внеоборотные активы		
Актив в форме права пользования	22 986	474
Основные средства	1 225	1 124
Нематериальные активы	699	769
Отложенный налоговый актив	3 586	2 492
Итого внеоборотных активов	28 496	4 859
Оборотные активы		
Запасы	240	210
Дебиторская задолженность	14 831	11 126
Требования по налогу на прибыль	1 039	-
Займы выданные	14 552	4 495
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	45 271	52 125
Краткосрочные депозиты	31 165	31 063
Денежные средства и их эквиваленты	5 893	22 681
Итого оборотные активы	112 991	121 700
ИТОГО АКТИВЫ	141 487	126 559
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Долгосрочные обязательства		
Кредиторская задолженность	19 277	-
Итого долгосрочные обязательства	19 277	-
Краткосрочные обязательства		
Кредиторская задолженность	18 695	9 792
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	78
Итого краткосрочные обязательства	18 695	9 870
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	37 972	9 870
Уставный капитал	95 000	95 000
Нераспределенная прибыль	8 515	21 689
Итого чистые активы, причитающиеся участникам	103 515	116 689
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	141 487	126 559

Данная годовая финансовая отчетность была утверждена (одобрена) руководством 28 апреля 2025 года и подписана от его имени:

Генеральный директор




Осипов Д.Б.

Отчет о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности на страницах с 12 по 33

ООО «ВЕЛЕС ТРАСТ»
 Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
 за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2024	За год, закончившийся 31 декабря 2023	
Вознаграждение управляющего	11	137 057	128 604
Прибыль/(убыток) от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	3 082	3 507
Расходы, связанные с вознаграждением сотрудников	12	(104 497)	(89 897)
Амортизация актива в форме права пользования	16	(6 312)	(5 580)
Консультационно-информационные услуги		(3 033)	(7 299)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		(674)	(716)
Аренда помещений		(378)	(355)
Расходы на оплату услуг связи		(1 899)	(2 607)
Расходы по списанию стоимости запасов		(2 272)	(1 123)
Прочие операционные расходы		(7 952)	(2 278)
Прочие доходы/(расходы), нетто		-	302
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности		13 122	22 558
Финансовые доходы, нетто	18	5 411	4 553
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль		18 533	27 111
Налог на прибыль	9	(3 707)	(5 422)
Чистая прибыль/(убыток) за год		14 826	21 689
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		14 826	21 689

Данная годовая финансовая отчетность была утверждена (одобрена) руководством 28 апреля 2025 года и подписана от его имени:

Генеральный директор  Осипов Д.Б.



Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности на страницах с 12 по 33

ООО «ВЕЛЕС ТРАСТ»
Отчет об изменениях в собственном капитале,
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
Остаток на 31 декабря 2022 года	95 000	29 019	124 019
Прибыль за год	-	21 689	21 689
Совокупный доход за год	-	21 689	21 689
Дивиденды		(29 018)	(29 018)
Остаток на 31 декабря 2023 года	95 000	21 689	116 689
Прибыль за год	-	14 826	14 826
Совокупный доход за год	-	14 826	14 826
Дивиденды		(28 000)	(28 000)
Остаток на 31 декабря 2024 года	95 000	8 515	103 515

Данная годовая финансовая отчетность была утверждена (одобрена) руководством 28 апреля 2025 года и подписана от его имени:

Генеральный директор _____



Осипов Д.Б.

Отчет об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности на страницах с 12 по 33

Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2024	За год, закончившийся 31 декабря 2023
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль	18 532	27 110
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6 939	6 296
Изменение накопленного обязательства под неиспользованные отпуска	1 997	489
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	6 (3 082)	(3 507)
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки	(175)	(1 060)
Финансовые доходы, нетто	18 (7 686)	(4 553)
Потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале	16 525	24 775
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности	(4 684)	6 479
Уменьшение /(увеличение) запасов	(30)	(3)
Уменьшение кредиторской задолженности	(3 863)	17 136
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности по налогам	3 226	-
Потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль, процентов и операций с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости	11 174	48 387
Приобретение финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости	6 (59 364)	(52 427)
Поступления от выбытия финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости	18 65 505	62 782
Проценты полученные	7 767	4 569
Налог на прибыль уплаченный	(5 827)	(5 387)
Чистые потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности	19 255	57 924
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Размещение денежных средств на депозитных счетах	-	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(374)	(3)
Приобретение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости	-	(550)

Отчет о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности на страницах с 12 по 33

Чистые потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности	(374)	(553)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Дивиденды выплаченные	(28 000)	(29 018)
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды	(7 585)	(7 231)
Чистые потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности	(35 585)	(36 249)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств	(16 704)	21 201
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам	(84)	79
Денежные средства на начало года	22 681	1 480
Денежные средства на конец года	5 893	22 681

Данная годовая финансовая отчетность была утверждена (одобрена) руководством 28 апреля 2025 года и подписана от его имени:

Генеральный директор _____

Осипов Д.Б.



Примечание 1. Общество и его основная деятельность

(а) Общество и его деятельность

Общество с ограниченной ответственностью «ВЕЛЕС ТРАСТ» (далее – Общество) зарегистрировано 14.08.2006 г. МИФНС №46 по г. Москве. ОГРН 5067746107391. Общество зарегистрировано по адресу: 109028, г. Москва, Хохловский переулок, д.16, стр. 1

Основной вид деятельности Общества – доверительное управление паевыми инвестиционными фондами.

Общество осуществляет свою деятельность на основании лицензии по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами №21-000-1-00842 от 20.12.2011 г. бессрочно.

На 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года участником общества является Гнедовский Алексей Дмитриевич с долей владения 100 %.

На 31 декабря 2024 и на 31 декабря 2023 года бенефициарным владельцем Общества является участник Общества.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Общество осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Общества оказывают влияние национальная экономика и финансовые рынки, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторные системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что, вкуче с другими юридическими и фискальными преградами, создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Руководство Общества считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в текущих условиях.

Примечание 2. Основные подходы к составлению отчетности

Принцип соответствия

Данная годовая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») для обеспечения исполнения требований Федерального закона от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

Общество ведет бухгалтерский учет и готовит годовую бухгалтерскую отчетность в соответствии с учетом требований Положения «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета «Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности профессиональных участников рынка ценных бумаг, акционерных инвестиционных фондов, организаторов торговли, центральных контрагентов, клиринговых организаций, специализированных депозитариев инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда, управляющих компаний инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств, страховых брокеров» утвержденного Банком России 03.02.2016 № 532-П, скорректированных и реклассифицированных с целью достоверного представления информации в соответствии с МСФО.

Принцип постоянно действующего субъекта

Годовая финансовая отчетность составлялась на основе допущения о непрерывности деятельности Общества, так как руководство не располагает причинами и не намеревается рассматривать вероятность того, что Общество будет ликвидировано или прекратит свою деятельность. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной годовой финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Общества является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль (далее – рубль или руб.). Для данной и последующей годовой финансовой отчетности Общество выбрало в качестве валюты представления рубль.

Использование оценочных значений

Для приведения годовой финансовой отчетности в соответствие с требованиями МСФО, руководство Общества провело некоторые расчеты и использовало определенные допущения в отношении оценки активов и обязательств, а также условных активов и условных обязательств. Фактические результаты могут отличаться от этих оценочных значений.

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

Экономическая среда

Общество является общественно-значимой организацией на финансовом рынке, отчетность которой подпадает под обязательный аудит. Информация о вознаграждении, полученном аудиторской организацией является значимой информацией для оценки заинтересованными сторонами независимости аудиторской организации. Вознаграждение аудиторской организации за аудиторские услуги в отношении отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2024 года, составляет 480 000 (четыреста восемьдесят тысяч) рублей 00 копеек, включая все налоги.

Примечание 3. Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись Обществом последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей годовой финансовой отчетности.

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на дату совершения операции.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли и убытка за период, за исключением разниц, возникающих при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли.

(б) Основные средства

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Последующие затраты капитализируются только в случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды от использования основных средств. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования. Все прочие затраты отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе расходов по мере их возникновения.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

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

Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его остаточной стоимости.

Амортизация отражается в составе прибыли или убытка линейным методом равномерно в течение срока полезного использования активов. Начисление амортизации начинается с месяца, в котором объект был признан готовым к эксплуатации.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату и в случае необходимости пересматриваются.

Основные средства Общества включают в себя только офисное оборудование со сроками полезного использования от двух до десяти лет.

(в) Обесценение материальных и нематериальных активов

На каждую отчетную дату Общество проводит процедуру по выявлению возможных признаков обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов. При наличии таких признаков, Общество определяет возмещаемую сумму актива для определения величины обесценения, если таковое имеется.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и потребительской стоимости актива. При определении потребительской стоимости актива будущие потоки денежных средств дисконтируются до его текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег, и

специфически присущие данному активу риски, на которые не производилась корректировка при оценке будущих денежных потоков. В случае, если возмещаемая стоимость актива меньше его балансовой стоимости, то балансовая стоимость данного актива уменьшается до возмещаемой величины актива. Убытки от обесценения незамедлительно признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, если только актив не учитывается по переоцененной стоимости. Для таких объектов убытки от обесценения уменьшают прежде признанную величину переоценки.

Если убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива увеличивается до пересмотренной оценочной возмещаемой стоимости. Увеличенная за счет восстановления балансовая стоимость актива не должна превышать балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы в предыдущие годы по активу не признавался убыток от обесценения. Восстановление убытка от обесценения признается незамедлительно в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, если только данный актив не отражается в учете по переоцененной величине. В этом случае восстановление убытка от обесценения относится на переоценку.

(г) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

Классификация

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, представляют собой производные финансовые активы, предназначенные для торговли, которые приобретаются с целью продажи в краткосрочной перспективе и получения прибыли от краткосрочных колебаний в цене. Управление данными финансовыми активами и оценка результатов инвестирования осуществляется на основе справедливой стоимости.

Данная категория включает долевые и долговые инструменты. Активы, включенные в данную категорию, классифицируются как оборотные.

Признание, прекращение признания и оценка

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

После первоначального признания все финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения их справедливой стоимости, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке как изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том периоде, в котором они возникли.

Процентный доход по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается в отчете о прибыли или убытке как часть изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Прекращение признания финансовых активов происходит, когда истек срок прав на получение денежных потоков от инвестиций, или Общество передало практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на них.

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

Уровень 1: финансовые инструменты котируются на активном рынке, соответственно, их справедливая стоимость может быть определена на основе текущих нескорректированных обязательных биржевых котировок или цен сделки (оценка на основе рыночных показателей).

Уровень 2: финансовые инструменты не котируются на активном рынке, соответственно, их справедливая стоимость может быть определена с использованием наблюдаемых параметров (модельная оценка).

Уровень 3: финансовые инструменты не котируются на активном рынке. Соответственно, их справедливая стоимость может быть определена с использованием, по крайней мере, одного ненаблюдаемого параметра, значимого для определения справедливой стоимости (модельная оценка), или с использованием такого метода оценки, который предполагает, что совокупный эффект ненаблюдаемых параметров является значимым для оценки справедливой стоимости.

Распределение финансовых инструментов по уровням иерархии справедливой стоимости не является постоянным. Финансовые инструменты могут переходить с одного уровня на другой по различным причинам.

В случае отсутствия активного рынка Общество использует следующие подходы для определения справедливой стоимости:

- для долевых финансовых инструментов:
 - 1) применение дисконта/премии, определенных с использованием референтной акции, к котировке другого вида акций того же эмитента. Референтная акция определяется руководством на основании профессионального суждения (Уровень 2).
 - 2) оценка на основе чистых активов эмитента (Уровень 3).
- для долговых финансовых инструментов:
 - 1) цена аналогичного актива того же эмитента (Уровень 2).
 - 2) приведенная стоимость будущих денежных потоков по долговому финансовому инструменту с уточнением доходности по референтной облигации. Референтная облигация определяется руководством на основании профессионального суждения (Уровень 3).

В случае первичного размещения финансового инструмента эмитентом цена приобретения устанавливается в качестве справедливой стоимости на срок 30 дней (Уровень 1).

(д) Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Классификация, признание и оценка

В данную категорию классифицируются финансовые активы, для которых выполняются оба следующих условия:

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

В данную категорию включаются дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, включая денежные средства в кассе и на расчетных счетах.

Финансовые активы данной категории при первоначальном признании отражаются по справедливой стоимости, увеличенной на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению финансового актива. После первоначального признания финансовые активы данной категории отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки с учетом кредитного риска.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, отражаются в составе оборотных активов, если срок погашения или оферты по ним составляет менее 12 месяцев после отчетного периода, в иных случаях они отражаются в составе внеоборотных активов.

Обесценение

Общество формирует оценочный резерв под убытки по финансовому активу, оцениваемому по амортизированной стоимости, в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия финансового актива, если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания.

Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, Общество формирует оценочный резерв под убытки по данному финансовому активу в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, рассчитанной на основании отнесения должника к рейтинговой группе. Общество проводит на каждую отчетную дату анализ информации о кредитном качестве должников с целью определения уровня рейтинга кредитного риска для каждого должника.

Сумма, необходимая для корректировки оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки до установленной величины по состоянию на отчетную дату, признается в составе прибыли или убытка за период в качестве убытка или прибыли от обесценения.

(е) Предоплата

Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании.

Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытка за отчетный год.

(ж) Запасы

Запасы показываются по наименьшей из двух стоимостей - цене приобретения и возможной чистой стоимости реализации.

Стоимость запасов оценивается по себестоимости единицы и включает затраты, связанные с приобретением запасов, их доставкой и доведением до состояния, пригодного к использованию.

Возможная чистая стоимость реализации - предполагаемая цена реализации при нормальном ходе дел за вычетом затрат по сделке и расходов на продажу.

(з) Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости. Денежными эквивалентами считаются депозиты, которые возвращаются только денежными средствами и той же валюте, что были размещены, а если возвращаются денежными средствами или ценными бумагами, то это финансовые активы.

(и) Чистые активы, причитающиеся участникам

В соответствии с законодательством Российской Федерации, участник общества с ограниченной ответственностью (ООО) имеет право в любое время выйти из общества и потребовать оплаты своей доли в стоимости чистых активов Общества, определяемую на основании данных бухгалтерской отчетности общества по состоянию на 31 декабря того года, который предшествовал году выхода участника. Общество обязано выплатить участнику его долю в течение трех месяцев после того, как участник заявил о выходе.

Таким образом, в соответствии с МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и Интерпретации КР МСФО 2 «Доли участия в кооперативных предприятиях и аналогичные инструменты», уставный капитал и другие средства участников Общества с ограниченной ответственностью «ВЕЛЕС ТРАСТ» классифицируются как чистые активы, причитающиеся участникам.

(к) Торговая и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

(л) Резервы

Резервы признаются, если Общество имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Общество предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за вычетом возмещения.

(м) Выручка

Доходы в виде вознаграждения доверительного управляющего возникают в результате осуществления Обществом деятельности по управлению паевыми инвестиционными фондами. Сумма вознаграждения включает в себя вознаграждение за услуги управления активами паевых инвестиционных фондов.

Вознаграждение за услуги управления активами фондов признается ежемесячно в размере, установленном Правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом.

(н) Процентные доходы

Процентный доход признается в течение срока вложения с использованием метода эффективной процентной ставки. Он включает проценты к получению по депозитам, а также по денежным средствам и их эквивалентам.

Процентный доход по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не представляется отдельно, а признается в составе изменения справедливой стоимости таких финансовых активов.

(о) Расходы, связанные с вознаграждением работников

Общество выплачивает вознаграждение работникам, которое включает в себя заработную плату и взносы на социальное обеспечение в соответствии с действующим законодательством в государственные пенсионный фонд и фонды социального страхования. Обязательные взносы относятся на затраты по мере их возникновения и отражаются в прибылях и убытках за период.

(п) Аренда

На дату начала аренды актив в форме права пользования оценивается Обществом по первоначальной стоимости, включающей в себя:

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

В качестве упрощения практического характера Общество для всех видов базовых активов не отделяет компоненты, которые не являются арендой, от компонентов, которые являются арендой, а вместо этого учитывает каждый компонент аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды.

На дату начала аренды обязательство по договору аренды оценивается по приведенной стоимости арендных платежей. Арендные платежи дисконтируются с использованием предусмотренной в договоре аренды процентной ставки. При невозможности расчета предусмотренной в договоре аренды процентной ставки используется процентная ставка по заемным средствам Общества.

В случае отсутствия у Общества процентных заемных средств, используется ставка по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям в рублях на срок, соответствующий сроку договора аренды. При этом используется наиболее поздняя ставка, доступная на дату заключения договора аренды. На дату начала аренды арендные платежи, которые включаются в оценку обязательства по договору аренды, состоят из платежей за право пользования базовым активом, которые еще не осуществлены на дату начала аренды.

Все активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам, после первоначального признания оцениваются с применением модели учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. В случае если договор аренды предусматривает передачу права собственности на базовый актив до конца срока аренды или ожидается, что Общество исполнит опцион на заключение договора купли-продажи базового актива, то актив в форме права пользования амортизируется с даты начала аренды до конца срока полезного использования базового актива.

Во всех остальных случаях актив в форме права пользования амортизируется с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: даты окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или даты окончания срока аренды, предусмотренного договором.

В составе расходов признаются процентные расходы, начисленные на величину обязательства за истекший период по ставке дисконтирования.

С даты начала аренды обязательство по договору аренды переоценивается с учетом изменений арендных платежей в случае изменения срока аренды или изменения оценки опциона на заключение договора купли-продажи базового актива. Сумма переоценки обязательства по договору аренды признается Обществом в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Обязательство по договору аренды переоценивается Обществом путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования в любом из следующих случаев:

- при изменении срока аренды (пересмотренные арендные платежи определяются на основе пересмотренного срока аренды); либо
- при изменении оценки опциона на заключение договора купли-продажи базового актива (пересмотренные арендные платежи определяются для отражения изменения сумм к уплате по опциону на заключение договора купли-продажи базового актива).

Пересмотренная ставка дисконтирования определяется как процентная ставка, предусмотренная в договоре аренды, на протяжении оставшегося срока аренды, если такая ставка может быть определена, или как процентная ставка по заемным средствам Общества на дату переоценки, если процентная ставка, предусмотренная в договоре аренды, не может быть определена.

Обязательство по договору аренды повторно оценивается Обществом путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей в любом из следующих случаев:

- при изменении сумм, которые будут уплачены в рамках гарантии ликвидационной стоимости в соответствии с договором аренды (пересмотренные арендные платежи определяются для отражения изменения сумм, которые будут уплачены в рамках гарантии ликвидационной стоимости);

- при изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей (обязательство по договору аренды переоценивается только в случае изменения денежных потоков).

Обществом используется неизменная ставка дисконтирования, за исключением случаев, когда изменение арендных платежей обусловлено изменением плавающих процентных ставок.

Общество не применяет основной подход к учету аренды, описанный выше, для всех договоров краткосрочной аренды и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, признаются в качестве расхода в течение срока аренды.

Базовый актив классифицируется для целей бухгалтерского учета договоров аренды в качестве актива с низкой стоимостью. Аренда классифицируется как краткосрочная, если планируемый срок аренды не превышает 12 месяцев.

Стоимость базовых активов, полученных в краткосрочную аренду, а также базовых активов, имеющих низкую стоимость, учитывается на внебалансовых счетах.

В случае если Общество предоставляет базовый актив в субаренду, то основной договор аренды не соответствует критериям классификации в качестве аренды актива с низкой стоимостью и отражается в бухгалтерском учете в соответствии с основным подходом к учету. В случае если основной договор аренды является краткосрочной арендой, которая учитывается в соответствии с настоящим разделом Учетной политики, то договор субаренды классифицируется как операционная аренда.

Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым в составе прочей совокупной прибыли или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за год, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в годовой финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые следовали бы из способа, которым Общество намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец данного отчетного периода.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законов по состоянию на отчетную дату.

При определении суммы текущего и отложенного налога Общество принимает во внимание влияние неопределенности в отношении налоговой позиции, а также могут ли быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. Общество считает, что начисления налога за все периоды, которые могут подлежать проверке, являются корректными на основании оценки многих факторов, включая интерпретации налогового законодательства и предыдущий опыт. Такая оценка основывается на предположениях и допущениях и может включать ряд суждений о будущих событиях. При появлении новой информации Общество может пересмотреть свое суждение в отношении корректности налоговых обязательств; такие изменения налоговых обязательств повлияют на расход по налогу на прибыль того периода, в котором будет сделано соответствующее суждение.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе, или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые

временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Примечание 4. Применение новых и пересмотренных стандартов МСФО

(а) Стандарты и разъяснения, вступившие в силу в 2024 году

Следующие изменения к действующим международным стандартам годовой финансовой отчетности вступили в силу начиная с 1 января 2024 года или позднее:

- **Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».** Совет по МСФО выпустил поправку в октябре 2022 года под названием «Долгосрочные обязательства с ковенантами» и применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года. Изменения предусматривают, что обязательство классифицируется как долгосрочное, если на отчетную дату имеется существенное право отложить погашение на более, чем 12 месяцев. Также поправка проясняет критерии классификации обязательств (в частности, что «будущие» ковенанты и намерения менеджмента не влияют на классификацию по состоянию на отчетную дату) и предписывает ряд дополнительных раскрытий.
- **Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчеты о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» под названием «Соглашения о финансировании поставщиков».** Выпущены в мае 2023 и применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года. Целью изменений является разъяснение влияния соглашений финансирования поставщиков на обязательства и денежные потоки организации, а также на риск ликвидности и управление рисками. Кроме того, поправки предусматривают ряд дополнительных раскрытий.
- **Поправки к МСФО (IAS) 16 «Аренда».** Выпущены в сентябре 2022 года и применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты. Поправка требует, чтобы продавец арендатор после даты сделки оценивал арендные обязательства, возникающие в результате обратной аренды, таким образом, чтобы не признавались какие-либо прибыли или убытки, относящиеся к праву пользования, которое он сохраняет.

Общество рассмотрело данные изменения к стандартам при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Изменения к стандартам не оказали существенного влияния на финансовое положение и финансовые результаты Общества.

(б) Стандарты и поправки к стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Компанией досрочно

Ряд изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2025 года или после этой даты. В частности, Общество не применило досрочно следующие изменения к стандартам:

- **Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений обменных курсов валют» под названием «Ограничения конвертируемости валют».** Выпущены в августе 2024 и начинают действовать с 1 января 2025 года. Поправки разъясняют, когда валюта считается неконвертируемой, каким образом следует определять обменный курс, если валюта не подлежит обмену, а также устанавливает перечень информации, подлежащей раскрытию.
- **Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов».** Выпущены в мае 2024 и начинают действовать с 1 января 2026 года. Поправки касаются классификации финансовых активов с привязкой к экологическим, социальным (ESG) и аналогичным показателям. Также, введены требования к раскрытию информации, касающейся инвестиций в долевые инструменты, классифицированные компанией как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и условий договора, которые могут изменить сумму договорных денежных потоков.

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

Примечание 5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Остатки на банковских счетах	5 893	22 765
<i>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по остаткам на банковских счетах</i>	-	(84)
Итого денежные средства и их эквиваленты	5 893	22 681
Остатки на депозитных счетах	31 165	31 178
<i>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по остаткам на депозитных счетах</i>	-	(115)
Итого краткосрочные депозиты	31 165	31 063

Информация о концентрации кредитного риска раскрыта в Примечании 13.

Примечание 6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В 2024 и 2023 годах Общество через брокера совершало сделки по купле-продаже финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Все ценные бумаги включены в биржевые котировальные списки Московской биржи и эмитированы российскими компаниями первого эшелона. Общество классифицирует финансовые активы в категорию «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток».

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
<i>Долговые финансовые инструменты:</i>		
Министерство финансов Российской Федерации	45 271	52 125
Итого	45 271	52 125

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, состоят из котироваемых на активном рынке долевых и долговых ценных бумаг, которые учитываются по справедливой стоимости, определяемой на основании рыночных котировок (уровень 1 в иерархии справедливой стоимости). Операции с ними производятся в рамках брокерского договора с ООО «ИК ВЕЛЕС Капитал».

На 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года ценные бумаги не были обременены договорами залога.

Ниже представлены изменения по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
На начало года	52 125	62 645
Приобретение	59 364	52 427
Прибыль от изменения справедливой стоимости, признанная в составе прибыли или убытка за год	3 082	3 507
Выбытие	(69 300)	(66 454)
На конец года	45 271	52 125

Примечание 7. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Торговая дебиторская задолженность	12 618	9 488
Средства, находящиеся у брокера	38	40
Прочая дебиторская задолженность	2 135	1 623
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	14 791	11 151
<i>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>	-	(60)
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности, нетто	14 791	11 091
Авансы выданные		-
Дебиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	40	35
Итого дебиторская задолженность и предоплата	14 831	11 126

Информация о подверженности Общества кредитному риску раскрыта в Примечании 13.

Примечание 8. Займы выданные

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Сделка РЕПО (займы, предоставленные Федеральному казначейству)	14 372	3 759
Начисленные проценты	69	19
Займы, выданные физическим лицам	111	717
Итого	14 552	4 495

Примечание 9. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2024	За год, закончившийся 31 декабря 2023
Расходы по текущему налогу на прибыль	4 800	5 147
(Доходы)/расходы по отложенному налогу на прибыль	(1 094)	275
Итого	3 707	5 422

Базовая применимая налоговая ставка для большинства операций Общества в 2024 и 2023 годах представляет собой ставку налога на прибыль для российских компаний и составляет 20%.

Сверка теоретического и фактического налога на прибыль представлена в таблице ниже:

ООО «ВЕЛЕС ТРАСТ»
Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	За год, закончившийся 31 декабря 2024	За год, закончившийся 31 декабря 2023
Прибыль/(убыток) до налогообложения	18 533	27 110
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей базовой ставке налога	3 707	5 422
Налоговый эффект статей, не учитываемых для целей налогообложения	-	-
Итого	3 707	5 422

Временные разницы относятся главным образом к различиям между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации. Ниже представлен налоговый эффект изменения этих временных разниц, который рассчитывается по ставке 20%. 12 июля 2024 года был принят Федеральный закон №176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» (далее – «Закон»). В соответствии с положениями Закона, ставка по налогу на прибыль компаний была увеличена с 20% до 25%. Данное изменение вступает в силу с 1 января 2025 года. По состоянию на 31 декабря 2024 года отложенные налоговые активы и обязательства, переоценены с применением новой релевантной ставки - 25%, в части временных разниц, которые, как ожидается, будут восстановлены или погашены после 1 января 2025 года.

	31 декабря 2024	Отражено в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	31 декабря 2023
Прочие активы	1 107	522	585
Накапливаемое обязательство по оплате неиспользованных отпусков	2 209	302	1 907
Финансовая аренда	270	270	-
Отложенный налоговый актив, нетто	3 586	1 094	2 492

	31 декабря 2023	Отражено в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	31 декабря 2022
Прочие активы	585	(137)	722
Накапливаемое обязательство по оплате неиспользованных отпусков	1 907	97	1 810
Финансовая аренда	-	(235)	235
Отложенный налоговый актив, нетто	2 492	(275)	2 767

Примечание 10. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Обязательства по договорам аренды - долгосрочная часть	19 277	-
Итого долгосрочная кредиторская задолженность	19 277	-

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Обязательства по договорам аренды - краткосрочная часть	5 058	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	304	244
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	5 362	244
Накапливаемое обязательство по оплате неиспользованных отпусков	11 045	9 537
Взносы на социальное обеспечение	2 288	11
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	18 695	9 792

Информация о подверженности Общества риску ликвидности в части кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 13.

Примечание 11. Вознаграждение управляющего

Вознаграждение управляющего за год, закончившийся 31 декабря 2024 года и год, закончившийся 31 декабря 2023 года, представляет собой выручку от доверительного управления паевыми инвестиционными фондами. Общество получает выручку по долгосрочным договорам управления паевыми инвестиционными фондами, заключенными на срок от 2 до 14 лет.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, у Общества было семь контрагентов, занимающих 80% процентов в объеме доходов по основному виду деятельности (в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, - десять контрагентов, занимающих 65 процентов в объеме доходов по основному виду деятельности).

Примечание 12. Расходы, связанные с вознаграждением сотрудников

	За год, закончившийся 31 декабря 2024	За год, закончившийся 31 декабря 2023
Расходы, связанные с вознаграждением сотрудников	104 497	89 897
в том числе,		
Расходы на оплату труда	89 351	77 134
Взносы в социальные фонды	15 146	12 748

Примечание 13. Управление финансовыми рисками

Факторы финансовых рисков

Функция управления рисками Общества осуществляется в отношении следующих финансовых рисков: кредитный, рыночный (валютный, риск изменения процентной ставки, прочий ценовой риск), риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Политика Общества по управлению перечисленными рисками приведена ниже.

При управлении рисками Общество придерживается следующих принципов:

- ответственным за систему риск-менеджмента в Обществе является Контролер Общества, подчиняющийся непосредственно Генеральному директору
- коллегиальность принятия решений (политика в области управления рисками принимается Общим собранием участников; все решения о принятии рисков в рамках данной политики принимаются Инвестиционным комитетом);
- вертикальная система контроля за уровнем принимаемого риска (например, по финансовым рискам контроль производится на уровне фронт-офиса до заключения сделки, на уровне бэк-офиса в момент оформления сделки, на уровне риск-менеджмента в момент заключения сделки (сообщения о сделках, которые могут нарушить лимиты)) и после заключения сделки, на уровне топ-менеджеров - на базе отчетов риск-менеджмента;
- оперативная количественная и качественная оценка рисков.

Существенные риски, которые могут оказать отрицательное влияние на деятельность Общества, выявляются и оцениваются на периодической основе.

Оценка рисков проводится качественными и количественными методами. Для управления рисками в их взаимосвязи выявление и оценка различных рисков проводится комплексно. Контроль за рисками осуществляется в контексте всей деятельности Общества.

Общество поддерживает организационную структуру, которая четко разграничивает сферы ответственности, полномочий и отчетности, обеспечивает эффективное осуществление делегированных полномочий. Подразделения Общества несут ответственность за управление рисками, связанными с их непосредственной деятельностью, в пределах, установленных в соответствии с общеорганизационной политикой управления рисками.

Инфраструктура риск-менеджмента обеспечивает руководство Общества адекватной и всеобъемлющей информацией финансового, операционного характера и сведениями о соблюдении установленных нормативных требований, а также поступающей извне рыночной информацией о событиях и условиях, имеющих отношение к принятию решений. Информация должна быть надежной, своевременной, доступной и правильно оформленной. Инфраструктура риск-менеджмента обеспечивает выполнение функций коммуникаций, координации и коррекции действий специалистов различных уровней.

Постоянно проводится мониторинг эффективности системы управления рисками. Выявленные ее недостатки доводятся до сведения руководства Общества и оперативно исправляются.

Общество вырабатывает стратегию управления по отношению к основным видам рисков. Основное внимание уделяется рискам высшего порядка – кредитному, ликвидности, рыночному (включает процентный и валютный риск), операционному (включает риск содействия сотрудников легализации преступных доходов и финансированию терроризма), риску потери репутации.

Общество разрабатывает и внедряет процедуры управления риском. На основании конкретных процедур в Обществе происходит выявление, анализ и контроль рисков. Процедуры документированы в соответствующих внутренних документах. Процедуры описывают все необходимые составляющие, конкретные действия сотрудников, их полномочия, ответственность, структуру и величину лимитов, взаимодействие участвующих подразделений.

Общество проводит актуализацию стратегий, методик, процедур с целью приведения их в соответствие с изменениями во внешней бизнес-среде Общества.

Кредитный риск

Кредитный риск возникает в случае, когда неисполнение бизнес-партнером Общества (контрагентом, эмитентом, дебитором) своих обязательств приводит к уменьшению будущих денежных потоков по финансовым активам Общества, имеющимся на отчетную дату. Максимальная оценка кредитного риска выражается в балансовой стоимости финансовых активов, отраженных в отчете о финансовом положении.

Система классификации кредитного риска и оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)

В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска Общество использует два подхода: внутреннюю и внешнюю систему оценки на основе анализа рисков. Внутренние и внешние кредитные рейтинги сопоставляются по единой внутренней шкале.

Уровень кредитного риска по единой шкале	Внутренние рейтинги	Рейтинги внешних рейтинговых агентств
Рейтинговая группа А	Контрагенты с низкой вероятностью дефолта и ЗАО «НКО НКЦ»	Не ниже ВВВ*, ruВВВ-**
Рейтинговая группа В	Контрагенты, добросовестно исполняющих свои текущие обязательства, но имеющие значительный риск неисполнения обязательств в будущем	Не ниже В-*, ruВ-**
Рейтинговая группа С	Контрагенты, имеющие проблемы с обслуживанием своих текущих обязательств, а также контрагенты, в отношении которых имеется информация о высокой вероятности неисполнения обязательств	Ниже В-*, ruВ-**

Уровень кредитного риска по единой шкале	Внутренние рейтинги	Рейтинги внешних рейтинговых агентств
Рейтинговая группа D	Контрагенты, находящиеся в состоянии дефолта	D*, ruD**
Рейтинговая группа “без рейтинга”	Контрагенты, не имеющие рейтинга от международных рейтинговых Агентств и добросовестно выполняющим свои обязательства перед Компанией, а также контрагенты, в отношении которых затраты на получение информации, необходимой для оценки кредитного качества составляют существенную величину от размера финансового актива, переданного контрагенту, и контрагенты, размер обязательств которых не превышает 50 тыс. руб.	нет

*- АКРА;

** - Эксперт РА.

Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов).

Общество считает финансовый актив считается кредитно-обесцененным, когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу. Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, наблюдаемые данные о следующих событиях:

- значительных финансовых затруднениях эмитента или заемщика;
- нарушении условий договора, таких как дефолт или просрочка платежа;
- предоставлении кредитором(ами) уступки(пок) своему заемщику в силу экономических причин или договорных условий, связанных с финансовыми затруднениями этого заемщика и которую(ые) кредитор(ы) не предоставил(и) бы в ином случае;
- появлении вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика;
- исчезновении активного рынка для данного финансового актива в результате финансовых затруднений; или
- покупке или создании финансового актива с большой скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки.

Общество признает актив кредитно-обесцененными, если контрагент, в соответствии с условиями договора по данному финансовому активу, отнесен к рейтинговой группе D, в том числе при его первоначальном признании.

Общество оценивает резерв под обесценение в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев для всех контрагентов, отнесенных на отчетную дату к рейтинговым группам A, B или “без рейтинга”, а также для контрагентов из группы C при условии, что на дату первоначального признания контрагент также принадлежал группе C.

Общество оценивает резерв под обесценение в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если риск возникновения у Общества убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств, в соответствии с условиями договора, увеличился с даты первоначального признания, что соответствует включению данного контрагента в рейтинговую группу C на отчетную дату при условии, что на дату признания контрагент не входил в рейтинговую группу C.

Общество оценивает резерв под обесценение в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок по финансовым активам, обесцененным при первоначальном признании.

По обесцененным финансовым активам, которые не являются обесцененными при первоначальном признании, что соответствует включению контрагента на отчетную дату в рейтинговую группу D при условии, что на дату

признания контрагент не находился в рейтинговой группе D, Общество оценивает резерв под обесценение как разницу между балансовой стоимостью актива до корректировки на величину резерва под обесценение и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

В отношении задолженности контрагентов по сделкам РЕПО, Общество принимает во внимание наличие юридически оформленной возможности реализации залога на рынке, критериев реализации, ликвидности актива, условий перечисления маржи в случае снижения стоимости обеспечения, а также наличия у Общества инструментария для отслеживания критериев реализации в режиме реального времени. Общество анализирует вышеуказанные параметры на предмет возможности замещения потоков от финансового актива аналогичными по времени и объему денежными потоками от реализации возмещения. В случае если подобное замещение возможно, Общество формирует нулевой резерв.

При оценке величины резерва для денежных средств и их эквивалентов, размещенных Обществом на счетах кредитных организаций и некредитных финансовых организаций, Общество проводит расчет приведенной стоимости расчетных денежных потоков по каждому финансовому активу в отдельности, уменьшая денежные потоки по договору на коэффициент дефолта. Коэффициент дефолта устанавливается для каждой рейтинговой группы на основе профессионального суждения. При этом устанавливаются коэффициенты дефолта на ближайшие 12 месяцев и на весь срок. Выбор конкретного коэффициента зависит от вида резерва, который необходимо сформировать для данной категории актива. Пересмотр коэффициента дефолта проводится не реже 1-го раза в год.

По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска составил:

	Балансовая стоимость	
	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	45 271	52 125
Краткосрочные депозиты	31 203	31 104
Займы, выданные	14 552	4 495
Дебиторская задолженность	14 753	11 126
Денежные средства и их эквиваленты	5 893	22 681
Итого	111 672	121 531

Концентрация кредитного риска

На 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года все денежные средства и их эквиваленты и краткосрочные депозиты номинированы в рублях.

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Общества были размещены остатки денежных средств на расчетных счетах в одной кредитной организации, имеющей рейтинг выше AA+, по шкале АКРА (на 31 декабря 2023 года – в одной кредитной организации, имеющей рейтинг выше AA+, по шкале АКРА).

Как правило, Общество не требует залога в отношении финансовых активов.

На 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Общество не имело просроченной дебиторской задолженности.

Рыночный риск

Общество подвержено воздействию рыночных рисков (валютный, риск изменения процентной ставки, прочий ценовой риск). Общество не хеджировало свои риски по обязательствам в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок. Операции хеджирования рыночной стоимости финансовых активов, предназначенных для торговли, также не проводились.

Валютным риском является риск, связанный с влиянием изменений валютных курсов на изменение ценности финансовых инструментов. Валютный риск возникает, когда будущие операции и признанные активы и обязательства выражены в валюте, отличной от функциональной валюты Общества.

В связи с отсутствием операций и договоров в иностранной валюте Общества не подвержено валютному риску.

Риском процентной ставки является риск, связанный с изменением ценности финансовых инструментов в результате изменений значения рыночной процентной ставки. Финансовые инструменты, выданные по

плавающим ставкам, подвергают финансовое положение и потоки денежных средств Общества риску процентной ставки. Финансовые инструменты, выданные по фиксированным ставкам, подвергают справедливую стоимость риску процентной ставки. Руководство Общества следит за колебанием процентных ставок и действует соответствующе. Общество несущественно подвержена риску изменения процентной ставки

На отчетную дату инвестиции Общества в финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток, подверженные риску изменения цен, составляли 45 271 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года: 52 125 тыс. руб.). Руководство Общества оценивает риск обесценения данных финансовых инструментов, как приемлемый.

Для управления рыночными рисками Общество применяет следующие процедуры:

- выявление рыночных рисков по всем операциям Общества;
- проведение ежедневной количественной оценки рыночного риска по всем операциям Общества и по всем портфелям финансовых инструментов;
- ограничение максимально допустимого для Общества уровня рыночного риска с помощью установления лимитов VAR, лимитов stop-loss и ежедневного контроля их соблюдения.

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает, когда активы и обязательства не сбалансированы по суммам и срокам. Такое положение потенциально увеличивает доходность, но может также увеличить риск потерь. Общество минимизирует такие потери, поддерживая достаточный объем наличных денег и других высоколиквидных оборотных активов и имея достаточное количество источников кредитования.

Исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. В части управления ликвидностью Общество контролирует ожидаемые (или контрактные) сроки погашения с учетом дисконтирования денежных потоков.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств с учетом ожидаемых процентных платежей:

На 31 декабря 2024 года	Балансовая стоимость	Будущие Денежные потоки по		До 3 месяцев	От 3 месяцев до		
		расходы	договору		1 года	до 3 лет	Свыше 3 лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	304	-	304	304	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	15 232	9 103	24 335	1 218	3 839	12 085	7 193
Итого	24 639	9 103	24 639	1 522	3 839	12 085	7 193

На 31 декабря 2023 года	Балансовая стоимость	Будущие Денежные потоки по		До 3 месяцев	От 3 месяцев до		
		расходы	договору		1 года	до 3 лет	Свыше 3 лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 488	-	9 488	9 488	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	-	-	-	-	-	-	-
Итого	9 488	-	9 488	9 488	-	-	-

На отчетную дату у Общества имеется достаточное количество денежных средств, чтобы погасить свои финансовые обязательства в полном размере.

На 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Общество не имело просроченной кредиторской задолженности.

Прочие риски

Общезкономические условия, актуальные для России, а также существующие во всем мире, могут оказать значительное влияние на деятельность Общества. Такие процессы как инфляция, безработица, рост ВВП

непосредственно связаны с экономическим курсом каждой страны, и любое их изменение и смена экономических условий могут вызвать цепную реакцию во всех сферах, следовательно, затронуть Общество.

Деятельность Общества, как и многих других компаний, неразрывно связана с техническими рисками, такими как сбои в работе компьютерных систем, каналов связи, систем хранения и обработки информации. Подобные риски могут привести к приостановке операций, финансовым потерям, однако оцениваются как относительно низкие.

В случае наступления описанных выше факторов Общество планирует провести их анализ и принять соответствующие решение в каждом конкретном случае для совершения действий, способствующих уменьшению влияния указанных факторов.

Правовой риск представляет собой применения юридических санкций или санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации Общества в результате несоблюдения законодательства или неэффективной организации правовой работы, нарушения инструкций, правил, стандартов саморегулирующих организаций или кодексов поведения, касающихся работы на финансовом рынке.

Риск потери деловой репутации представляет собой риск потери части доходов или капитала в связи с негативным общественным мнением в отношении Общества.

Основными методами управления риском потери репутации в Обществе являются: оценка риска, совершенствование технологий внутреннего документооборота, совершенствование юридической документации, внутренний контроль за проведением операций и платежей, мониторинг деятельности Общества и исправление недостатков, своевременное рассмотрение жалоб клиентов, проведение политики информационной открытости в отношении заинтересованных аудиторий (клиентов, контрагентов, кредиторов). Основными проводимыми Обществом мероприятиями являются:

- регулярный анализ деятельности подразделений Общества на предмет выявления источников репутационного риска;
- укрепление имиджа надежного Общества перед контрагентами, путем своевременного исполнения текущих обязательств; формирование имиджа «своей» компании перед клиентами - юридическими и физическими лицами, путем постоянного повышения качества обслуживания и ассортимента предлагаемых финансовых продуктов;
- применение принципа «знай своего клиента» (программа идентификации и изучения клиентов и контрагентов);
- анализ как собственных, так и клиентских сделок для своевременного выявления подозрительных или необычных сделок, подпадающих под критерии манипулирования или легализации доходов, полученных преступным путем, факт дальнейшего расследования которых может негативно отразиться на имидже Общества информации или манипулирования;
- анализ деятельности Общества на предмет нарушений требований законодательства для их своевременного исправления и недопущения случаев наложения штрафов на Общество;
- исполнение процедуры официального, последовательного и своевременного рассмотрения жалоб и запросов клиентов;
- проведение PR-мероприятий с целью повышения узнаваемости Общества и укрепления его имиджа как надежной, высокопрофессиональной и социально ответственной компании на рынке: публикация экспертных мнений представителей Общества в СМИ, участие специалистов Общества в профессиональных мероприятиях в качестве экспертов финансового рынка с целью укрепления деловой репутации, участие Общества в профессиональных рейтингах, конкурсах и премиях с целью повышения информационной открытости и укрепления профессиональной репутации Общества как надежного и занимающего лидирующие позиции на рынке по целому ряду направлений;
- построение внутрикорпоративных коммуникаций, способствующих укреплению имиджа Общества в глазах сотрудников, повышению лояльности, формированию позитивного отношения к Обществу, чувства сопричастности с целью предотвращения действий со стороны сотрудников, способных повредить имиджу и деловой репутации Общества;
- выстраивание прочных деловых отношений со средствами массовой информации с целью обеспечить их доступ к социально значимой информации и для поддержания имиджа Общества как эксперта рынка; ежедневный мониторинг информационного пространства (СМИ и Интернета, включая блогосферу) на предмет публикации информации об Обществе и в целях предотвращения распространения информации, способной нанести вред деловой репутации Общества;
- ежедневный мониторинг информационного пространства с целью выявления рисков, способных отразиться на репутации или деловой активности Общества (готовящиеся изменения в законодательстве и инициативы регуляторов, информация по конкурентам и другим участникам рынка и т.п.).

- проведение маркетинговых исследований, направленных на выявление репутации Общества на рынке и степени информированности о деятельности Общества среди целевых аудиторий.

Риск содействия сотрудников Общества легализации преступных доходов и финансированию терроризма. Среди основных методов управления данным риском можно выделить необходимость усиления внутреннего контроля в подразделениях Общества, а также обучение сотрудников Общества и способам оценки, осуществляемых ими по поручениям клиентов операций (сделок), с точки зрения их возможного отношения к операциям по легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, перечисленных в правилах и нормативных документах Общества в области ПОД/ФТ.

Справедливая стоимость

Руководство полагает, что на отчетную дату справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

Примечание 14. Управление капиталом

Управление капиталом Общества имеет следующие цели:

- соблюдение требований законодательства;
- обеспечение продолжения своей деятельности;
- предоставление участникам максимальной прибыли с помощью оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

На 31 декабря 2024 года величина собственного капитала Общества составляет 103 515 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года: 116 688 тыс. руб.). В течении года, закончившегося 31 декабря 2024 года, и года, закончившегося 31 декабря 2023 года, Общество соблюдало все требования, установленные Банком России к уровню размера собственных средств, на 31 декабря 2024 года величина собственных средств Общества составляет 67 381 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года: 96 039 тыс. руб.) .

Примечание 15. Условные обязательства

Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года у Общества отсутствуют судебные разбирательства, существенно влияющие на имущественные интересы Общества и требующие внесения изменений в финансовую отчетность Общества.

Налоговые обязательства

Российское налоговое законодательство относительно новое и подвержено частым изменениям. Оно характеризуется большим количеством разнообразных налогов, не всегда ясными, даже противоречивыми формулировками, вследствие чего допускает различные толкования. Налоговое законодательство часто по-разному интерпретируется различными налоговыми и судебными органами, которые могут, на законных основаниях, начислить дополнительные выплаты, пени и штрафы.

Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проведения проверок налоговыми органами в течение трёх календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования также предусматривает право налоговых органов на начисление дополнительных налоговых обязательств. Существуют значительные трудности в толковании и применении законодательства в области трансфертного ценообразования.

Как следствие вышесказанного, налоговые риски в РФ могут быть более значительными, чем в других странах. Руководство Общества уверено в том, что выполняет все обязательства в рамках существующего налогового законодательства и всех его возможных интерпретаций. Тем не менее, некоторые налоговые органы могут оспорить позицию руководства Общества, что может привести к существенным последствиям.

В то же время руководство Общества считает риск возможного предъявления претензий со стороны налоговых органов маловероятным. Потому никакие резервы по потенциальным налоговым обязательствам не формируются.

Примечание 16. Аренда

Общество арендует нежилые помещения в офисных зданиях, которые она использует в своей деятельности. Срок аренды, согласно заключаемым договорам, обычно составляет 11 месяцев. Однако Общество конце отчетного периода пролонгировало договор аренды до 01.12.2028 года. Обязательства Общества по договору аренды обеспечены правом собственности арендодателя на арендуемые активы. Как правило, Общество не вправе передавать или сдавать арендуемые активы в субаренду. Ниже представлена балансовая стоимость признанных активов в форме права пользования и ее изменения в течение периода:

	Офисная недвижимость	Всего
Первоначальная стоимость:		
На 01.01.2023	30 238	30 238
Приобретение	-	-
На 31.12.2023	30 238	30 238
Приобретение	29 225	29 225
На 31.12.2024	59 062	59 062
Накопленная амортизация и обесценение:		
На 01.01.2023	(24 184)	(24 184)
Начисление	(5 581)	(5 581)
На 31.12.2023	(29 764)	(29 764)
Начисление	(6 312)	(6 312)
На 31.12.2024	(36 076)	(36 076)
Балансовая стоимость:		
На 01.01.2023	6 054	6 054
На 31.12.2023	474	474
На 31.12.2024	22 986	22 986

Примечание 17. Операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приведено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Общество осуществляло следующие операции с ООО «ИК ВЕЛЕС Капитал» за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, и год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	За год, закончившийся 31 декабря 2024	За год, закончившийся 31 декабря 2023
Комиссия брокера (акции, ОФЗ, Сделки РЕПО)	(16)	(40)
Депозитарные (возмещение)	(16)	(17)
Обработка персональных данных	(40)	(40)
Услуги маркет-мейкера	(830)	(187)
Итого	(902)	(284)

Общество получило выручку от управления активами связанных сторон за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, и год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	За год, закончившийся 31 декабря 2024	За год, закончившийся 31 декабря 2023
Выручка		
Гнедовский Алексей Дмитриевич	14 636	9 221
Итого	14 636	9 221

На 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года у Общества отсутствуют остатки по операциям со связанными сторонами.

По итогам 2023 года в 2024 году Общество начислило дивиденды в размере 28 000 тыс. руб. (в 2022 за 2021 - 29 018 тыс. руб.)

К ключевому управленческому персоналу относятся Генеральный директор, заместители генерального директора. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу представляет собой оплату труда в соответствии с заключенными трудовыми договорами. За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, вознаграждение ключевому управленческому персоналу составило 43 620 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 23 294 тыс. руб.).

Примечание 18. Финансовые доходы / (расходы), нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2024	За год, закончившийся 31 декабря 2023
Проценты к получению	8 508	4 937
Расходы по аренде	(3 097)	(384)
Итого	5 411	4 553

Примечание 19. События после отчетного периода

События после отчетной даты на момент составления и представления отчетности отсутствуют.

Данная годовая финансовая отчетность была утверждена (одобрена) руководством 28 апреля 2025 года и подписана от его имени:

Генеральный директор

Осипов Д.Б.

