

## **Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности ООО «ТрастЮнион АйЭм» по МСФО за 2023г. (аудиторское заключение о годовой консолидированной финансовой отчетности)**

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

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

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

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

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

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

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

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

Общество с ограниченной ответственностью «ТрастЮнион Эссет Менеджмент»

## **ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

в соответствии с международными стандартами  
финансовой отчетности за 2023 год и  
**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО  
АУДИТОРА**

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ .....</b>	<b>3</b>
<b>АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА .....</b>	<b>4</b>
<b>ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....</b>	<b>8</b>
<b>ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ .....</b>	<b>9</b>
<b>ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....</b>	<b>10</b>
<b>ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА.....</b>	<b>11</b>
<b>ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:.....</b>	<b>12</b>
1. Основные виды деятельности .....	12
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность .....	12
3. Основа подготовки финансовой отчетности.....	13
4. Основные принципы учетной политики .....	13
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	21
6. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости .....	21
7. Дебиторская задолженность .....	21
8. Нематериальные активы .....	22
9. Основные средства .....	23
10. Прочие активы .....	23
11. Кредиты, займы и прочие привлеченные средства .....	24
12. Кредиторская задолженность .....	24
13. Прочие обязательства.....	24
14. Уставный капитал.....	24
15. Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы.....	24
16. Процентные доходы .....	24
17. Расходы на персонал .....	25
18. Общие и административные расходы.....	25
19. Процентные расходы.....	25
20. Прочие доходы.....	25
21. Прочие расходы .....	26
22. Налог на прибыль .....	26
23. Управление рисками.....	27
24. Управление капиталом.....	33
25. Условные обязательства.....	35
26. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	36
27. Операции со связанными сторонами .....	37
28. События после отчетной даты.....	38

## Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием ответственности аудиторов, содержащимся в представленном на странице 4 заключении независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудиторов в отношении финансовой отчетности компании Общество с ограниченной ответственностью «ТрастЮнион Эссет Менеджмент» (далее - «Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»),

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение; применение обоснованных оценок и расчетов;
- заявление о том, что требования МСФО были соблюдены, и все существенные отступления от МСФО были раскрыты в примечаниях к финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля в Компании;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации;
- поддержание системы бухгалтерского учета в состоянии способной обеспечить информацией Компанию для подготовки отчетности МСФО;
- принятие мер для обеспечения сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2023 года и за год, закончившийся на указанную дату, была утверждена к выпуску руководством 23 апреля 2024 года.



Кравченко Евгений Викторович

Генеральный директор



Вержановская Елена Валерьевна

Главный бухгалтер



## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

*Участникам Общества с ограниченной ответственностью «ТрастЮнион Эссет Менеджмент»*

### **МНЕНИЕ**

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «ТрастЮнион Эссет Менеджмент» (ОГРН – 5077746882384), состоящей из:

- отчета о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2023 года;
- отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 года;
- отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2023 года;
- отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года;
- примечаний к финансовой отчетности, включая основные принципы учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «ТрастЮнион Эссет Менеджмент» по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

### **ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА), применяемыми Международной федерацией бухгалтеров и признанными в порядке, установленном Правительством Российской Федерации. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Обществу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, принятыми в Российской Федерации в порядке, установленном Федеральным законом от 30 декабря 2008 года № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» и нами выполнены прочие надлежащие обязанности в соответствии с данными требованиями. 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 финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.



<p align="center"><b>Ключевой вопрос аудита</b></p>	<p align="center"><b>Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита</b></p>
<p><b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b></p> <p>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляют собой прочую дебиторскую задолженность. Данный вопрос является ключевым, так как требует профессионального суждения руководства в отношении оценки ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Для определения значительного увеличения кредитного риска с даты первоначального признания, а также для расчета ожидаемых кредитных убытков необходимо применять профессиональное суждение. Оценка увеличения кредитного риска основана на анализе изменений риска дефолта, возникающего в течение оставшегося срока жизни финансового инструмента. Выбор пороговых значений, при которых увеличение кредитного риска признается значительным, таких как величина снижения кредитного рейтинга, также носит субъективный характер. Расчет ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности включает оценку руководства в части присвоения рейтинга должнику при вычислении размера ожидаемых кредитных убытков. Для расчета ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности, оцениваемых на индивидуальной основе, требуется анализ финансовой и нефинансовой информации и широкое использование допущений.</p> <p>Информация о применяемых методах учета и о стоимостных показателях финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости приведена в <i>Примечание № 7 к финансовой отчетности.</i></p>	<p>Наши аудиторские процедуры включали: оценку методики расчета ожидаемых кредитных убытков на предмет их соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», а также последовательности применения критериев по расчету кредитных рейтингов, выбранных руководством на отчетную дату. В ходе аудиторских процедур мы провели наличие прав Общества на данные финансовые активы. Мы также изучили раскрытия финансовой отчетности информацию, касательно резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.</p>
<p><b>Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы</b></p> <p>Мы уделили особое внимание вопросу признания выручки от оказания услуг и комиссионных доходов по причине существенности данного показателя в стоимостном выражении. Потоки поступления выручки от оказания услуг в основном представляют собой вознаграждение, причитающееся управляющей компании по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами. Размер вознаграждения за оказание услуг по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами устанавливается правилами доверительного управления паевого инвестиционного фонда и зависит от среднегодовой стоимости чистых активов. Обязанность по определению стоимости чистых активов возложена на управляющую компанию.</p> <p>Информация о применяемых методах учета и о стоимостных показателях выручки от оказания услуг и комиссионных доходах приведена в <i>Примечании №15 «Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы» к финансовой отчетности.</i></p>	<p>Наши аудиторские процедуры были направлены на проверку полноты, своевременности, оценки признания выручки от оказания услуг исходя из условий договоров и иных документов. В рамках аудита мы оценили последовательность применения учетной политики в области признания выручки от оказания услуг и комиссионных доходов, а также риск недобросовестных действий или ошибок. На выборочной основе нами была осуществлена проверка наличия у Общества прав на получение выручки и надлежащего порядка ее признания, проверка корректности сроков и сумм признания выручки от оказания услуг и комиссионных доходов.</p> <p>Мы также осуществили проверку раскрытия информации в отношении выручки от оказания услуг и комиссионных доходов, представленной в примечаниях к финансовой отчетности.</p>



## **ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЛИЦ, ОТВЕЧАЮЩИХ ЗА КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ, ЗА ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ**

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности 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.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над подготовкой финансовой отчетности аудируемого лица.

## **ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в 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 финансовой отчетности.

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

- а. выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск 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 оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;
- 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 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 финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудита, по результатам которого было выпущено аудиторское заключение



Папуш Ирина Александровна

(квалификационный аттестат аудитора № 06-000125)

ОРНЗ 21206028420

Директор ООО «Аудиторская фирма «ИНТЕРКОН»



Смагина Наталья Владимировна

(квалификационный аттестат аудитора № 03-000146)

ОРНЗ 22006097752

МП

«24» апреля 2024 г.

**Независимый аудитор:**

Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская фирма «ИНТЕРКОН»

ОГРН: 1027700313464

Место нахождения: 127473, г. Москва, ул. Селезневская, д.32, этаж 3, кабинет 1, часть 13

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»

ОРНЗ 12006074351




**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 декабря 2023 года**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31.12.2023	31.12.2022
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	37 683	35 032
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости,	6	-	18
Дебиторская задолженность	7	12 111	7 704
Нематериальные активы	8	841	1 052
Актив в форме права пользования	9	3 785	7 319
Основные средства	9	202	254
Требования по текущему налогу на прибыль	22	1 064	1 157
Отложенные налоговые активы	22	995	1 081
Прочие активы	10	3 340	2 700
<b>Итого активов</b>		<b>60 021</b>	<b>56 317</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиты, займы и прочие привлеченные средства	11	4 059	7 126
Кредиторская задолженность	12	2 407	73
Отложенное налоговое обязательство	22	15	16
Прочие обязательства	13	5 906	5 242
<b>Итого обязательств</b>		<b>12 387</b>	<b>12 457</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	14	1 000	1 000
Добавочный капитал		41 602	41 602
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		5 032	1 258
<b>Всего капитала</b>		<b>47 634</b>	<b>43 860</b>
<b>Всего капитала и обязательств</b>		<b>60 021</b>	<b>56 317</b>

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 23 апреля 2024 года.

  
Кравченко Евгений Викторович  
Генеральный директор



  
Вержановская Елена Валерьевна  
Главный бухгалтер

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

	Прим.	2023	2022
Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	15	114 215	185 950
Процентные доходы	16	3 401	738
Расходы на персонал	17	(77 744)	(81 638)
Общие и административные расходы	18	(33 012)	(100 423)
Доходы (расходы) по резервам под ожидаемым убыткам		-	-
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой		-	(2 065)
Прочие доходы	19	-	736
Процентные расходы	20	(586)	(1 221)
Прочие расходы	21	(874)	(670)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>5 400</b>	<b>1 407</b>
Расходы по налогу на прибыль, в том числе:	22	(1 626)	(757)
Расходы по текущему налогу на прибыль	22	(1 542)	(1 063)
Расходы по отложенному налогу на прибыль	22	(84)	306
<b>Прибыль после налогообложения</b>		<b>3 774</b>	<b>650</b>
<b>Общий совокупный доход за год</b>		<b>3 774</b>	<b>650</b>

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 23 апреля 2024 года.

  
 \_\_\_\_\_  
**Кравченко Евгений Викторович**  
 Генеральный директор



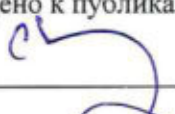
  
 \_\_\_\_\_  
**Вержановская Елена Валерьевна**  
 Главный бухгалтер

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




	Прим.	2023	2022
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>			
Денежные поступления от предоставления услуг и полученные комиссии		109 841	189 868
Проценты полученные		3 419	720
Проценты уплаченные		(586)	(1 221)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам		(76 677)	(79 877)
Оплата прочих административных и операционных расходов		(24 431)	(94 777)
Уплаченный налог на прибыль		(2 195)	(1 198)
<b>Сальдо денежных потоков от операционной деятельности</b>		<b>9 371</b>	<b>13 515</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств		(3 653)	(3 668)
<b>Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности</b>		<b>(3 653)</b>	<b>(3 668)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Поступления от участников		-	11 009
Платежи участникам		-	(13 023)
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды		(3 067)	(2 535)
<b>Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности</b>		<b>(3 067)</b>	<b>(4 549)</b>
<b>Сальдо денежных потоков за отчетный период</b>		<b>2 651</b>	<b>5 298</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>		<b>35 032</b>	<b>31 798</b>
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		-	(2 064)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>		<b>37 683</b>	<b>35 032</b>

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 23 апреля 2024 года.

  
Кравченко Евгений Викторович  
Генеральный директор



  
Вержановская Елена Валерьевна  
Главный бухгалтер

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

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Остаток на 01.01.2022	1 000	30 593	13 631	45 224
Прибыль за год			650	650
Дополнительный вклад участника		13 339		13 339
Распределения в пользу участника		(2 330)	(13 023)	(15 353)
Остаток на 31.12.2022	1 000	41 602	1 258	43 860
Прибыль за год	-	-	3 774	3 774
Распределения в пользу участника	-	-	-	-
Остаток на 31.12.2023	1 000	41 602	5 032	47 634

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 23 апреля 2024 года.

 <hr/> Кравченко Евгений Викторович Генеральный директор		 <hr/> Вержановская Елена Валерьевна Главный бухгалтер
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

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



## 1. Основные виды деятельности

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

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

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

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

По состоянию на 31.12.2023, 31.12.2022 компания полностью принадлежит двум физическим лицам.

## 2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

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

На экономическую ситуацию в Российской Федерации продолжает отрицательно влиять обострившийся конфликт, связанный с Украиной, а также связанные с ним международные санкции и ухудшение отношений с западными странами. В 2023 году сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 года. Данное событие привело к увеличению волатильности на рынках капитала, значительному изменению курса российского рубля, существенному росту нестабильности на финансовых рынках. О том, что ситуация в экономике все еще остается сложной, говорят дефицит бюджета, девальвация рубля и резкий рост ключевой ставки. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций.

Руководство Компании считает, что проводимая СВО, геополитическая обстановка, ограничения, введенные в отношении Российской Федерации, ее экономических субъектов и граждан отдельными государствами и их объединениями, меры, принимаемые в Российской Федерации в ответ на внешнее санкционное давление, не оказали существенного влияния на деятельность Компании в 2023 г.

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

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

### **3. Основа подготовки финансовой отчетности**

#### **3.1. Заявление о соответствии**

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

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

#### **3.2. Принципы оценки**

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

#### **3.3. Функциональная валюта и валюта представления**

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

#### **3.4. Использование оценок**

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

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

### **4. Основные принципы учетной политики**

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

#### **4.1. Финансовые активы**

##### **Первоначальное признание и оценка**

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

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



При первоначальном признании финансовые активы разделяются на следующие категории:

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

#### Последующая оценка финансовых активов

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

- **финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.** Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые учитываются по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражаются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в составе прибылей или убытков.
- **финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.** Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, такие как торговая и дебиторская задолженность, займы выданные, контрактные активы, кредиты и займы полученные, классифицируются как финансовые инструменты, учитываемые по амортизированной стоимости. После первоначального признания указанные инструменты впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом скидок или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Процентные доходы, рассчитанные методом эффективной процентной ставки, включаются в состав прибылей или убытков. По краткосрочной торговой дебиторской задолженности расчет амортизированной стоимости может не производиться, если разница между расчетной стоимостью и первоначальной является несущественной и в случае если дебиторская задолженность не содержит значительного компонента финансирования.
- **финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки через прочий совокупный доход.** Долговой финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если одновременно выполняются следующие условия:
  - финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
  - договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга

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

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

Если рынок для финансовых активов не является активным, тогда Компания оценивает



справедливую стоимость с использованием следующих методов:

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

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

#### **Обесценение финансовых активов**

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

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

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

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

Компания признает оценочный резерв:

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

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

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

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

#### **Обратная корректировка сумм обесценения активов**

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



соответствующих счетов расходов в составе прибылей или убытков.

#### **Списание финансовых активов**

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

#### **Представление информации об обесценении**

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

### **4.2. Финансовые обязательства**

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

#### **Прекращение признания финансовых обязательств**

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

### **4.3. Взаимозачет активов и обязательств**

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

### **4.4. Денежные средства и их эквиваленты**

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

### **4.5. Займы, выданные сотрудникам**

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

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

### **4.6. Начисленные процентные доходы**

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

### **4.7. Основные средства и нематериальные активы**

Основные средства отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации.

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

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

	2023	2022
Офисное оборудование	20-33% в год	20-33% в год
Вычислительная техника	32-33% в год	32-33% в год

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

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

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

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

#### 4.8. Аренда

##### Активы в форме права пользования

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

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

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

##### Обязательства по аренде

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

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

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

##### Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания активов в форме права пользования и



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

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

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

#### 4.9. Уставный капитал

Вложения в уставный капитал отражаются по фактической стоимости.

#### 4.10. Налогообложение

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

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

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

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

#### 4.11. Процентный доход

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

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

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

#### 4.12. Доходы и расходы

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

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

#### 4.13. Операции в иностранной валюте

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

#### 4.14. Активы в доверительном управлении

Активы и обязательства, удерживаемые Компанией от своего имени, но по существу принадлежат третьим сторонам, не отражаются в отчете о финансовом положении (Примечание 17). Комиссионное вознаграждение, полученное в рамках такой деятельности, отражается в составе прибыли и убытка как комиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления.

#### 4.15. Резервы

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

#### 4.16. Вознаграждения сотрудников

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

#### 4.17. Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

Перечисленные ниже поправки к стандартам стали обязательными с 1 января 2023 года, но не оказали существенного влияния финансовую отчетность Компании:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2023 года Поправками к МСФО (IFRS) 17, как указано ниже).
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 года и



вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).

- Вариант перехода для страховщиков, применяющих МСФО (IFRS) 17 – Поправки к МСФО (IFRS) 17 (выпущены 9 декабря 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическому руководству 2 по МСФО: Раскрытие информации об учетной политике (выпущено 12 февраля 2021 года и действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 8: «Определение бухгалтерских оценок» (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Отложенный налог в отношении активов и обязательств, возникающих в результате одной и той же операции – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 7 мая 2021 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Международная реформа налогообложения – внедрение правил модели Pillar Two – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 12 (выпущены 23 мая 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты). Поправки не утверждены для применения в Российской Федерации и не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

#### 4.18. Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, применимых к деятельности Компании, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно. Утвержденные для применения в Российской Федерации:

- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 года Поправками к МСФО (IAS) 1).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 года Поправками к МСФО (IAS) 1).
- Долгосрочные обязательства с ковенантами – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 31 октября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- Обязательства по аренде при продаже и обратной аренде – Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты). Не утвержденные для применения в Российской Федерации:
- Операции финансирования поставок (обратного факторинга) – поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 25 мая 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- Отсутствие конвертируемости валюты – Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Компания оценивает влияние данных поправок к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 на финансовую отчетность Компании. Остальные новые стандарты и разъяснения и поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

**5. Денежные средства и их эквиваленты**

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Денежные средства на расчетных счетах	37 683	3 032
Депозиты в кредитных организациях	-	32 000
<b>Итого</b>	<b><u>37 683</u></b>	<b><u>35 032</u></b>

В состав денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31.12.2023 года входят остатки в одном российском банке в размере 37 683 тыс. рублей, или 100% всего объема денежных средств и их эквивалентов (на 31.12.2022 года входят остатки в одном российском банке в размере 3 032 тыс. рублей, или 8,7% всего объема денежных средств и их эквивалентов). Состав статей денежных средств и их эквивалентов в отчете о движении денежных средств, по состоянию на 31.12.2023, 31.12.2022 представлен следующим образом:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
<b>Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о движении денежных средств</b>		
Денежные средства на расчетных счетах	37 683	3 032
Депозиты в кредитных организациях	-	32 000
<b>Итого</b>	<b><u>37 683</u></b>	<b><u>35 032</u></b>

**6. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости**

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Проценты по депозитам	-	18
<b>Итого</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>18</u></b>

**7. Дебиторская задолженность**

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Дебиторская задолженность клиентов	11 472	7 097
Прочая дебиторская задолженность	639	607
<b>Итого</b>	<b><u>12 111</u></b>	<b><u>7 704</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2023 года существенная концентрация дебиторской задолженности по операциям с двумя клиентами закрытых паевых инвестиционных фондов управляющей компании составила 4 671 тыс. руб. или 38,6% от величины дебиторской задолженности на конец отчетного периода (на 31 декабря 2022 года: по двум клиентам закрытых паевых инвестиционных фондов управляющей компании задолженность составила 3 103 тыс. руб. или 43,7% от общей дебиторской задолженности на конец отчетного периода).

Анализ дебиторской задолженности по кредитному качеству, по валютам и срокам погашения на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года представлен в Примечании 23.

Оценочная справедливая стоимость дебиторской задолженности и ее сопоставление с балансовой стоимостью на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года раскрывается в Примечании 26.



## 8. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Лицензии и франшизы	Всего
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 01.01.2022</b>	<b>295</b>	<b>10</b>	<b>305</b>
Первоначальная стоимость на 01.01.2022	1 400	10	1 410
Накопленная амортизация на 01.01.2022	(1 105)	-	(1 105)
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 01.01.2022</b>	<b>295</b>	<b>10</b>	<b>305</b>
Поступления	1 180	-	1 180
Выбытия	(180)	-	(180)
Амортизационные отчисления	(433)	-	(433)
Списание амортизации	180	-	180
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 01.01.2023</b>	<b>1 042</b>	<b>10</b>	<b>1 052</b>
Первоначальная стоимость на 01.01.2023	2 580	10	2 590
Накопленная амортизация на 01.01.2023	(1 538)	-	(1 538)
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 01.01.2023</b>	<b>1 042</b>	<b>10</b>	<b>1 052</b>
Поступления	231	-	231
Выбытия	(126)	-	(126)
Амортизационные отчисления	(596)	-	(596)
Списание амортизации	126	-	126
Вложение в создание и приобретение НМА	154	-	154
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 01.01.2024</b>	<b>831</b>	<b>10</b>	<b>841</b>
Первоначальная стоимость на 01.01.2024	2 965	10	2 975
Накопленная амортизация на 01.01.2024	(2 134)	-	(2 134)

## 9. Основные средства

Компьютеры и вычислительная техника	Активы в форме права пользования	Всего
-------------------------------------------	----------------------------------------	-------

<b>Балансовая стоимость по состоянию на 01.01.2022</b>	<b>445</b>	<b>10 854</b>	<b>11 299</b>
Первоначальная стоимость на 01.01.2022	948	17 470	18 418
Накопленная амортизация на 01.01.2022	(503)	(6 616)	(7 119)
Поступления	-	-	-
Выбытия	-	-	-
Амортизационные отчисления	(191)	(3 535)	(3 726)
Списание амортизации	-	-	-
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 01.01.2023</b>	<b>254</b>	<b>7 319</b>	<b>7 573</b>
Первоначальная стоимость на 01.01.2023	948	17 470	18 418
Накопленная амортизация на 01.01.2023	(694)	(10 151)	(10 845)
Поступления	118	-	118
Выбытия	-	-	-
Амортизационные отчисления	(170)	(3 534)	(3 704)
Списание амортизации	-	-	-
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 01.01.2024</b>	<b>202</b>	<b>3 785</b>	<b>3 987</b>
Первоначальная стоимость на 01.01.2024	1 066	17 470	18 536
Накопленная амортизация на 01.01.2024	(864)	(13 685)	(14 549)

**10. Прочие активы**

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	1 649	913
Расчеты по социальному страхованию	882	911
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	691	819
Налог на добавленную стоимость, уплаченный	53	-
Запасы	40	42
Расчеты с персоналом	25	15
<b>Итого</b>	<b>3 340</b>	<b>2 700</b>

**11. Кредиты, займы и прочие привлеченные средства**

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Кредиты, займы и прочие привлеченные средства	4 059	7 126
<b>Итого</b>	<b>4 059</b>	<b>7 126</b>



**12. Кредиторская задолженность**

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Прочая кредиторская задолженность	2 407	73
<b>Итого</b>	<b>2 407</b>	<b>73</b>

**13. Прочие обязательства**

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	-	4 265
Расчеты по социальному страхованию	2 202	718
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	21	22
Расчеты с персоналом	3 530	-
Резервы-оценочные обязательства	153	237
<b>Итого</b>	<b>5 906</b>	<b>5 242</b>

**14. Уставный капитал.**

По состоянию на 31.12.2023, 31.12.2022 выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании составляет 1 000 тыс. руб. Уставный капитал Компании состоит из номинальной 100% доли двух его участника – физических лиц.

По состоянию на 31.12.2023, 31.12.2022 номинальная стоимость уставного капитала составила 1 000 тыс. руб.

**15. Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Выручка от оказания услуг по доверительному управлению	114 215	185 850
<b>Итого</b>	<b>114 215</b>	<b>185 950</b>

**16. Процентные доходы**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Процентные доходы по депозитам и прочим размещенным средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 737	157
Прочие процентные доходы	1 664	582
<b>Итого</b>	<b>3 401</b>	<b>738</b>

**17. Расходы на персонал**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Расходы по оплате труда	66 705	69 925

Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам	10 756	11 180
Прочие расходы	283	533
<b>Итого</b>	<b>77 744</b>	<b>81 638</b>

**18. Общие и административные расходы**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Расходы на юридические и консультационные услуги	12 517	53 232
Расходы на рекламу и маркетинг	4 940	18 275
Расходы по аренде	3 296	3 277
Амортизация активов в форме права пользования	3 535	3 535
Расходы за право пользования объектами интеллектуальной собственности	1 464	1 295
Расходы на материалы	936	1 107
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	999	965
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	675	848
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	596	433
Расходы на услуги кредитных организаций и банков-нерезидентов	326	407
Транспортные расходы	949	241
Амортизация основных средств	203	191
Штрафы, пени	-	131
Расходы по страхованию	890	746
Расходы на аудит	250	100
Представительские расходы	12	6
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	22	15
Прочие административные расходы	1 402	15 619
<b>Итого</b>	<b>33 012</b>	<b>100 423</b>

**19. Процентные расходы**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Процентные расходы по аренде	586	1 221
<b>Итого</b>	<b>586</b>	<b>1 221</b>

**20. Прочие доходы**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Неустойки (штрафы, пени), поступления в возмещение убытков	-	416
Прочие доходы	-	320
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>736</b>



**21. Прочие расходы**

	2023	2022
Расходы доверительного управляющего за счет собственных средств в отношении инвестиционных фондов	281	504
Расходы на услуги депозитариев и регистраторов	593	166
<b>Итого</b>	<b>874</b>	<b>670</b>

**22. Налог на прибыль**

Налог на прибыль включает в себя следующие компоненты:

	2023	2022
Текущий налог на прибыль	(1 542)	(1 063)
Отложенный налог на прибыль	(84)	306
<b>Расходы (доходы) по налогу на прибыль</b>	<b>(1 626)</b>	<b>(757)</b>

В 2023 и 2022 ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компании составила 20%. Сравнение между ожидаемым и фактическим расходом налогообложения, приводится ниже.

<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>5 400</b>	<b>1 407</b>
Теоретический налог по ставке 20%	1 080	281
Налог по государственным облигациям по ставке 15%	1 566	-
Налоговый эффект от необлагаемых налогом на прибыль расходов	486	476
<b>Всего расход (доход) по налогу на прибыль</b>	<b>1 626</b>	<b>757</b>

Различия между требованиями МСФО и налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц, которые рассчитываются как разницы между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой. В 2023 и 2022 годах изменение временных разниц оказывает влияние на общую сумму налога по ставке 20%.

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

	31 декабря 2023	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2022
<b>Налоговый эффект от временных разниц</b>			
Начисления по активам и обязательствам	981	(84)	1 065
Отложенный налоговый актив по перенесенным на будущее налоговым убытка	-	-	-

<b>Всего чистых отложенных налоговых активов</b>	<b>981</b>	<b>(84)</b>	<b>1 065</b>
--------------------------------------------------	------------	-------------	--------------

Изменение временных разниц в течение годов, закончившихся 31 декабря 2022 года представлены следующим образом.

	<b>31 декабря 2022</b>	<b>Отражено в составе прибыли или убытка</b>	<b>31 декабря 2021</b>
<b>Налоговый эффект от временных разниц</b>			
Начисления по активам и обязательствам	1 065	306	759
Отложенный налоговый актив по перенесенным на будущее налоговым убытка	-	-	-
<b>Всего чистых отложенных налоговых активов</b>	<b>1 065</b>	<b>306</b>	<b>759</b>

Временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налогообложения, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых активов на 31 декабря 2023 и на 31 декабря 2022 года. Данный отложенный налоговый актив признается в финансовой отчетности. Будущие налоговые выгоды могут быть получены только если прибыль будет получена, по которой Компания сможет их использовать и не будет изменений в законодательстве, которые негативно влияют на способность Компании требовать возмещений этих выгод в будущих периодах.

### 23. Управление рисками

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

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

Функция ежедневного управления финансовыми рисками возложена на Отдел риск-менеджмента.

#### Кредитный риск

Компания принимает на себя кредитный риск, то есть риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность перед Компанией в установленный срок. Данный риск в основном относится к денежным средствам на расчетных счетах и депозитах в банках, векселям и предоставленным займам, а также к инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляющим основную часть инвестиционного портфеля. Процедуры управления кредитным риском направлены, главным образом, на установление лимитов для контрагентов, а также последующий контроль соблюдения установленных лимитов.

Кредитные лимиты по контрагентам Компании рассчитываются Отделом риск-менеджмента и утверждаются Кредитным комитетом на регулярной основе. Внутренняя методика расчета лимитов по контрагентам основана на оценке их официальной финансовой отчетности и определенной



нефинансовой информации.

Отдел риск-менеджмента контролирует соблюдение установленных кредитных лимитов на ежемесячной основе.

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

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

	31.12.2023	31.12.2022
Денежные средства и их эквиваленты	37 683	35 032
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	18
Дебиторская задолженность	12 111	7 704
Прочие активы	3 340	2 700
<b>Итого</b>	<b>53 134</b>	<b>45 454</b>

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

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

	A	B	C	D	Нет рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	37 683	-	-	-	-	37 683
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	12 111	-	-	-	-	12 111
Прочие активы	3 340	-	-	-	-	3 340
<b>Итого</b>	<b>53 134</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>53 134</b>

В следующей таблице представлена информация о кредитных рейтингах финансовых активов Компании на 31.12.2022 г.

	A	B	C	D	Нет рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	35 032	-	-	-	-	35 032
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	18	-	-	-	-	18
Дебиторская задолженность	7 704	-	-	-	-	7 704
Прочие активы	2 700	-	-	-	-	2 700
<b>Итого</b>	<b>45 454</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>45 454</b>

### Рыночный риск

Рыночный риск - это риск того, что стоимость или будущие потоки денежных средств по

финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных факторов. Рыночный риск включает три вида рисков: валютный риск, риск изменения процентной ставки и другие ценовые риски.

#### Ценовой риск

Ценовой риск - это риск колебаний стоимости долевого финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Компания имеет длинную или короткую позицию по долевым финансовым инструментам. Компания не подвержена существенным ценовым рискам.

#### Валютный риск

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

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

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

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

	Рубли	Доллары	Всего
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	37 683	-	37 683
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости,	-	-	-
Дебиторская задолженность	12 111	-	12 111
Нематериальные активы	841	-	841
Активы в форме права пользования	3 785	-	3 785
Основные средства	202	-	202
Требования по текущему налогу на прибыль	1 064	-	1 064
Отложенные налоговые активы	995	-	995
Прочие активы	3 340	-	3 340
<b>Итого активов</b>	<b>60 021</b>	<b>-</b>	<b>60 021</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиты, займы и прочие привлеченные средства	4 059	-	4 059
Кредиторская задолженность	2 407	-	2 407
Отложенное налоговое обязательство	15	-	15
Прочие обязательства	5 906	-	5 906
<b>Итого обязательств</b>	<b>12 387</b>	<b>-</b>	<b>12 387</b>
<b>Итого по состоянию на 31.12.2023</b>	<b>47 634</b>	<b>-</b>	<b>47 634</b>

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31.12.2022 года может быть представлена следующим образом.



	Рубли	Доллары	Всего
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	35 032	-	35 032
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости,	18	-	18
Дебиторская задолженность	7 704	-	7 704
Нематериальные активы	1 052	-	1 052
Активы в форме права пользования	7 319	-	7 319
Основные средства	254	-	254
Требования по текущему налогу на прибыль	1 157	-	1 157
Отложенные налоговые активы	1 081	-	1 081
Прочие активы	2 700	-	2 700
<b>Итого активов</b>	<b>56 317</b>	<b>-</b>	<b>56 317</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиты, займы и прочие привлеченные средства	7 126	-	7 126
Кредиторская задолженность	73	-	73
Прочие обязательства	5 242	-	5 242
<b>Итого обязательств</b>	<b>12 441</b>	<b>-</b>	<b>12 441</b>
<b>Итого по состоянию на 31.12.2022</b>	<b>43 876</b>	<b>-</b>	<b>43 876</b>

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

	2023		2022	
	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал	Прибыль
Доллар США (уменьшение на 10%)	-	-	-	-
Доллар США (увеличение на 10%)	-	-	-	-

Рост курса российского рубля по отношению к вышеуказанной валюте по состоянию на 31.12.2023 и 31.12.2022 имел бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

### Процентный риск

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

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

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

анализа, определяют инвестиционную политику Компании.

В следующей таблице представлены активы и обязательства по состоянию на 31.12.2023, 31.12.2022 с разделением процентных и непроцентных активов и обязательств.

	31.12.2023	31.12.2022
<b>Активы</b>		
<b>Активы, подверженные риску изменения процентной ставки</b>		
Денежные средства	-	32 000
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	18
<b>Итого активов, подверженные риску изменения процентной ставки</b>	<b>-</b>	<b>32 018</b>
<b>Активы, не подверженные риску изменения процентной ставки</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	37 683	3 032
Дебиторская задолженность	12 111	7 704
Нематериальные активы	841	1 052
Актив в форме права пользования	3 785	7 319
Основные средства	202	254
Требования по текущему налогу на прибыль	1 064	1 157
Отложенные налоговые активы	995	1 081
Прочие активы	3 340	2 700
<b>Итого активов, не подверженные риску изменения процентной ставки</b>	<b>60 021</b>	<b>24 299</b>
<b>Всего активов</b>	<b>60 021</b>	<b>56 317</b>
<b>Обязательства</b>		
<b>Обязательства, подверженные риску изменения процентной ставки</b>		
Кредиты, займы и прочие привлеченные средства	4 059	7 126
<b>Итого обязательств, подверженных риску изменения процентной ставки</b>	<b>4 059</b>	<b>7 126</b>
<b>Обязательства, не подверженные риску изменения процентной ставки</b>		
Кредиторская задолженность	2 407	73
Отложенное налоговое обязательство	15	16
Прочие обязательства	5 906	5 242
<b>Итого обязательств, не подверженных риску изменения процентной ставки</b>	<b>8 328</b>	<b>5 331</b>
<b>Всего обязательств</b>	<b>12 387</b>	<b>12 457</b>
<b>Риск ликвидности</b>		

Компания подвержена риску ликвидности - риску, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Политика Компании



направлена на обеспечение достаточной ликвидности для выполнения обязательств в срок, чтобы исключить риск потери репутации или возникновение неприемлемых убытков (например, инвестиционный убыток от срочной продажи активов из инвестиционного портфеля).

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

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

Анализ финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения (на основе договорных не дисконтированных денежных потоков) по состоянию на 31.12.2022 следующий:

	До 3-х месяцев	От 3-х месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Без определения срока	Всего
<b>Обязательства</b>					
Кредиты, займы и прочие привлеченные средства	-	-	7 126	-	7 126
Кредиторская задолженность	73	-	-	-	73
Прочие обязательства	5 242	-	-	-	5 242
<b>Итого обязательств</b>	<b>5 315</b>	<b>-</b>	<b>7 126</b>	<b>-</b>	<b>12 441</b>

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

	До 3-х месяцев	От 3-х месяце в до 1 года	Более 1 года	Без определ ения срока	Всего
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	37 683	-	-	-	37 683
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	12 111	-	-	-	12 111
Нематериальные активы	841	-	-	-	841
Активы в форме права пользования	3 785	-	-	-	3 785
Основные средства	202	-	-	-	202
Требования по текущему налогу на	1 064	-	-	-	1 064

прибыль					
Отложенные налоговые активы	995	-	-	-	995
Прочие активы	3 340	-	-	-	3 340
<b>Итого активов</b>	<b>60 021</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>60 021</b>
<b>Обязательства</b>					
Кредиты, займы и прочие привлеченные средства	-	-	4 059	-	4 059
Кредиторская задолженность	2 407	-	-	-	2 407
Отложенное налоговое обязательство	15	-	-	-	15
Прочие обязательства	5 906	-	-	-	5 906
<b>Итого обязательств</b>	<b>8 328</b>	<b>-</b>	<b>4 059</b>	<b>-</b>	<b>12 387</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>51 693</b>	<b>-</b>	<b>(4 059)</b>	<b>-</b>	<b>47 634</b>
<b>Накопительная чистая позиция</b>	<b>51 693</b>	<b>51 693</b>	<b>47 634</b>	<b>47 634</b>	<b>-</b>

Активы и обязательства по состоянию на 31.12.2022 года по договорным срокам, следующие:

	До 3-х месяцев	От 3-х месяце в до 1 года	Более 1 года	Без определ ения срока	Всего
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	35 032	-	-	-	35 032
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	18	-	-	18
Дебиторская задолженность	7 704	-	-	-	7 704
Нематериальные активы	1 052	-	-	-	1 052
Активы в форме права пользования	7 319	-	-	-	7 319
Основные средства	254	-	-	-	254
Требования по текущему налогу на прибыль	1 157	-	-	-	1 157
Отложенные налоговые активы	1 081	-	-	-	1 081
Прочие активы	2 700	-	-	-	2 700
<b>Итого активов</b>	<b>56 299</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>56 317</b>
<b>Обязательства</b>					
Кредиты, займы и прочие привлеченные средства	-	-	7 126	-	7 126
Кредиторская задолженность	73	-	-	-	73
Отложенное налоговое обязательство	16	-	-	-	16
Прочие обязательства	5 242	-	-	-	5 242
<b>Итого обязательств</b>	<b>5 331</b>	<b>-</b>	<b>7 126</b>	<b>-</b>	<b>12 457</b>



Чистая позиция	50 968	18	(7 126)	-	43 860
Накопительная чистая позиция	50 968	50 986	43 860	43 860	-

#### 24. Управление капиталом

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

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

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

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

Компания обязана соблюдать следующие нормативные требования к капиталу:

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

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

Компания соблюдает требования к минимальной сумме полностью оплаченного уставного капитала. Минимальный размер собственных средств некредитной финансовой организации, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, должен составлять на 31 декабря 2023 года не менее 27 847 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 года – не менее 29 279 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2023 года фактическая величина собственных средств Компании составляет 30 908 тысяч рублей, по состоянию на 31 декабря 2022 года фактическая величина собственных средств Компании составляет 29 651 тысячи рублей.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года и в течение 12 месяцев, закончившихся на указанные даты, Компания соблюдала все требования, установленные Банком России к уровню



капитала.

Банком России было опубликовано Решение Совета директоров Банка России от 29.12.2022 «О временных требованиях к деятельности управляющей компании акционерных инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов или негосударственных пенсионных фондов в части расчета размера собственных средств», которое вступает в силу с 1 января 2023 года. На дату утверждения настоящей финансовой отчетности Компанией соблюдала требованиям по финансовой устойчивости и платежеспособности начиная с 1 января 2023 года по 31 декабря 2023 года.

#### **Условные обязательства**

##### **Налоговые обязательства**

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Компании может быть существенным.

Руководство Компании считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые и валютные позиции Компании будут подтверждены. Соответственно, по состоянию на 31.12.2023, 31.12.2022 руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам.

##### **Судебные разбирательства**

Компания за 2023 и 2022 годы не имела судебные претензии. На основе собственных оценок и рекомендаций внутренних профессиональных консультантов считают, что существенные убытки не будут понесены в отношении судопроизводства по состоянию на дату выдачи данной финансовой отчетности.

##### **Финансовые и производственные риски**

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



## 26. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

- Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно.
- Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. Справедливая стоимость всех других финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования для аналогичных инструментов на отчетную дату.

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

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

- по состоянию на 31.12.2023:

	Уровень 1 (рыночные котировки)	Уровень 2 (используемая данные наблюдательных рынков)	Уровень 3 (используемая значительный объем ненаблюдаемых данных)	Итого справедливая стоимость
<b>Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	37 683	37 683
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости,	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	-	-	12 111	12 111
Прочие активы	-	-	3 340	3 340
<b>Итого</b>	-	-	<b>53 134</b>	<b>53 134</b>
<b>Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости</b>				
Кредиты, займы и прочие привлеченные средства	-	-	4 059	7 126
Кредиторская задолженность	-	-	2 407	73

Прочие обязательства	-	-	5 906	5 242
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12 372</b>	<b>12 441</b>

- по состоянию на 31.12.2022:

	Уровень 1 (рыночные котировки)	Уровень 2 (используемая информация наблюдателей рынков)	Уровень 3 (используемая значительный объем ненаблюдательных данных)	Итого справедливая стоимость
<b>Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	35 032	35 032
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости,	-	18	-	18
Дебиторская задолженность	-	-	7 704	7 704
Прочие активы	-	-	2 700	2 700
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>18</b>	<b>45 436</b>	<b>45 454</b>
<b>Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости</b>				
Кредиты, займы и прочие привлеченные средства	-	-	7 126	7 126
Кредиторская задолженность	-	-	73	73
Прочие обязательства	-	-	5 242	5 242
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12 441</b>	<b>12 441</b>

#### Операции со связанными сторонами

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

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. В 2023 и 2022 Компания не имела остатков активов и обязательств на статьях баланса со связанными сторонами.

В течение 2023 и 2022 сделки продажи и покупки со связанными сторонами совершаются на условиях, аналогичных условиям сделок на коммерческой основе. Балансовые остатки на конец года не осталась. Ни одного поручительства не было предоставлено или получено в отношении кредиторской или дебиторской задолженности связанных сторон.

В 2023 году общая сумма вознаграждения членов ключевого руководства, в том числе пенсионных взносов и единовременные выплаты, составила 38 145 тыс. руб. (2022: 43 502 тыс. руб.).

#### События после отчетной даты

Информация о событиях, произошедших после окончания отчетного периода в соответствии с



требованиями МСФО (IAS) 10, которые могут оказать существенное влияние на бухгалтерскую (финансовую) отчетность ООО «ТрастЮнион АйЭм» за 2023 год отсутствует.

Существенные события, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Компании, имевшие место в период между отчетной датой и датой подписания финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, подготовленной в соответствии с МСФО, отсутствуют, за исключением событий, раскрытых в Примечании 2 в отношении экономической среды, в которой Компания осуществляет свою деятельность.

Компания в 2023 году не прекращала виды деятельности, которыми оно занималось и не планирует прекращение своей деятельности.

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

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

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

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

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 23 апреля 2024 года.

  
Кравченко Евгений Викторович  
Генеральный директор



  
Вержайевская Елена Валерьевна  
Главный бухгалтер





Всего прошито,  
пронумеровано  
и скреплено печатью



39 (Тридцать девять)

ЛИСТ

