

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА***Акционерам Акционерного общества Управляющая компания "РФЦ-Капитал"*****Мнение**

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Акционерного общества Управляющая компания "РФЦ-Капитал" (ОГРН 1197456036975), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года и отчетов о прибылях и убытках, о прочем совокупном доходе, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за 2024 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества Управляющая компания "РФЦ-Капитал" по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2024 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана 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, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Выручка (Примечание №15 к годовой финансовой отчетности)

Мы уделили особое внимание вопросу признания выручки от оказания услуг по причине существенности данного показателя в стоимостном выражении. Потоки поступления выручки от оказания услуг представляют собой вознаграждение за оказание услуг по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами, средствами обязательного пенсионного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения, собственными средствами негосударственных пенсионных фондов.

Наши процедуры были направлены на проверку полноты, своевременности, арифметической точности, 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, а также риск недобросовестных действий или ошибок. На выборочной основе нами была осуществлена проверка наличия у Акционерного общества Управляющая компания "РФЦ-Капитал" прав на получение выручки и надлежащего порядка ее признания, проверка корректности сроков и сумм признания выручки от оказания услуг.

Мы также осуществили проверку раскрытия информации в отношении выручки от оказания услуг, представленной в примечаниях к годовой финансовой отчетности.

Прочие сведения

Аудит годовой финансовой отчетности Акционерного общества Управляющая компания "РФЦ-Капитал" за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, был проведен другой аудиторской организацией, которая выразила немодифицированное мнение в отношении данной отчетности 26 апреля 2024 года.

Ответственность руководства и членов Совета директоров 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 руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены Совета директоров несут 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:

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 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 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 членами Совета директоров 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.

Мы также предоставляем членам Совета директоров аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц 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 членов Совета директоров 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.

Генеральный директор
ООО "АКГ "Листик и Партнеры"

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН
ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

Сертификат: 02C7AB9D00A0B116B64D7DD75CF5A7155C
Владелец: ПОЗДНЯКОВ ЕВГЕНИЙ ГЕННАДЬЕВИЧ
Действителен: с 01.07.2024 до 01.10.2025

Поздняков Евгений Геннадьевич
ОПНЗ 21706016815

Руководитель аудита, по результатам
которого составлено аудиторское
заключение

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН
ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

Сертификат: 01DAE88BDA9558C00007C383381D0002
Владелец: Шлыгин Роман Александрович
Действителен: с 07.06.2024 до 07.06.2025

Шлыгин Роман Александрович
ОПНЗ 21906023286

Аудиторская организация

Общество с ограниченной ответственностью "Аудиторско-Консалтинговая Группа "Листик и Партнеры"
454091, Российская Федерация, г. Челябинск, ул. Красная, д. 4, эт. 6, помещ. 65
ОПНЗ 11606064704

11 апреля 2025 года

**Акционерное общество
Управляющая компания "РФЦ-Капитал"**

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года**

Содержание

Отчет о финансовом положении.....	3
Отчет о прибылях и убытках.....	4
Отчет о прочем совокупном доходе.....	5
Отчет об изменениях собственного капитала.....	6
Отчет о движении денежных средств.....	7
Примечания в составе финансовой отчетности	
1. Основная деятельность.....	8
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	9
3. Основы представления отчетности	10
4. Принципы Учетной политики	12
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	19
6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19
7. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	20
8. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	20
9. Основные средства	20
10. Нематериальные активы.....	21
11. Прочие активы.....	21
12. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	21
13. Прочие обязательства.....	21
14. Уставный капитал.....	21
15. Выручка	22
16. Процентные доходы	22
17. Расходы на персонал	22
18. Административные и прочие операционные расходы	22
19. Налог на прибыль	22
20. Управление финансовыми рисками	24
21. Условные обязательства.....	27
22. Справедливая стоимость финансовых инструментов	27
23. Операции со связанными сторонами.....	30
24. События после отчетной даты.....	30

АО УК "РФЦ-Капитал"
Отчет о финансовом положении
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	86 912	38 999
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	58 257	68 550
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	21 402	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	36 691	22 496
Основные средства	9	7 398	7 801
Нематериальные активы	10	536	156
Отложенные налоговые активы	19	2 528	8 791
Прочие активы	11	2 493	1 780
Итого активов		216 217	148 573
Обязательства			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	12	8 250	275
Прочие обязательства	13	2 539	2 132
Итого обязательств		10 789	2 407
Собственный капитал (Дефицит собственного капитала)			
Уставный капитал	14	45 000	45 000
Резервный капитал		4 451	2 662
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		155 977	98 504
Итого собственный капитал (Дефицит собственного капитала)		205 428	146 166
Итого обязательств и собственного капитала (дефицита собственного капитала)		216 217	148 573

Утверждено и подписано 11 апреля 2025 года.

Директор
Малков В.А.

АО УК "РФЦ-Капитал"
Отчет о прибылях и убытках
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2024 год	2023 год
Выручка	15	100 763	77 633
Итого доходы от основной деятельности		100 763	77 633
Процентные доходы	16	19 845	7 831
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми активами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(4 288)	(2 538)
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) резервов под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(24)	-
Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности		15 533	5 293
Расходы на персонал	17	(32 741)	(28 595)
Общие и административные расходы	18	(9 509)	(8 604)
Прочие доходы		200	92
Прочие расходы		(137)	(641)
Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности		(42 187)	(37 748)
Прибыль (Убыток) до налогообложения		74 109	45 178
Расходы (Доходы) по налогу на прибыль	19	(14 847)	(9 390)
Прибыль (убыток) за период		59 262	35 788

Утверждено и подписано 11 апреля 2025 года.

Директор
Малков В.А.

АО УК "РФЦ-Капитал"
Отчет о прочем совокупном доходе
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2024 год	2023 год
Прибыль (Убыток) за период, признанная (признанный) в отчете о прибылях и убытках		59 262	35 788
Прочий совокупный доход		-	-
Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток		-	-
Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-	-
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль		-	-
Совокупный доход (убыток) за период		59 262	35 788

Утверждено и подписано 11 апреля 2025 года.

Директор
Малков В.А.

АО УК "РФЦ-Капитал"**Отчет об изменениях собственного капитала***(в тысячах российских рублей)*

	Уставный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)	Итого собственный капитал (дефицит собственного капитала)
Остаток за 31 декабря 2022 года	45 000	2 077	63 301	110 378
Совокупный доход (убыток):				
прибыль (убыток)	-	-	35 788	35 788
Прочее движение резервов	-	585	(585)	-
Остаток за 31 декабря 2023 года	45 000	2 662	98 504	146 166
Совокупный доход (убыток):				
прибыль (убыток)	-	-	59 262	59 262
Прочее движение резервов	-	1 789	(1 789)	-
Остаток за 31 декабря 2024 года	45 000	4 451	155 977	205 428

Утверждено и подписано 11 апреля 2025 года.

Директор
Малков В.А.

АО УК "РФЦ-Капитал"
Отчет о движении денежных средств
(в тысячах российских рублей)

	2024 год	2023 год
Денежные потоки от операционной деятельности		
Платежи в связи с приобретением финансовых активов или погашением финансовых обязательств, в обязательном порядке классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убыток	-	(48 205)
Денежные поступления от предоставления услуг и полученные комиссии	94 349	76 921
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги	(8 859)	(8 313)
Проценты полученные	10 643	4 163
Прочие денежные поступления и выплаты от имени клиентов	14 142	1 535
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	(32 571)	(29 371)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(885)	(917)
Уплаченный налог на прибыль	(8 593)	(5 320)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	(1 313)	(671)
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности	66 913	(10 179)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств	-	(7 687)
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(19 000)	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности	(19 000)	(7 687)
Денежные потоки от финансовой деятельности	-	-
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности	-	-
Сальдо денежных потоков за отчетный период	47 913	(17 866)
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	-	-
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	38 999	56 865
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	86 912	38 999

Утверждено и подписано 11 апреля 2025 года.

Директор
Малков В.А.

1. Основная деятельность

Данная финансовая отчетность АО УК "РФЦ-Капитал" подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Акционерное общество Управляющая компания "РФЦ-Капитал", именуемое в дальнейшем "Компания", первоначально зарегистрировано Государственной регистрационной палатой при Министерстве экономики Российской Федерации под наименованием Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая Компания НПФ".

14 мая 2019 года было принято решение единственного участника о проведения реорганизации Общества с ограниченной ответственностью УК "РФЦ-Капитал" в форме преобразования в Акционерное общество УК "РФЦ-Капитал".

27 августа 2019 года Федеральной налоговой службой в единый государственный реестр юридических лиц была внесена запись о создании Акционерного общества УК "РФЦ-Капитал" путем реорганизации в форме преобразования, за основным государственным регистрационным номером 1197456036975, с адресом места нахождения: Российская Федерация, г. Магнитогорск.

С момента создания АО УК "РФЦ-Капитал" к нему в полном объеме перешли все права и обязанности, а также имущество Общества с ограниченной ответственностью УК "РФЦ-Капитал".

Основными видами деятельности Компании являются:

- управление инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;
- доверительное управление ценными бумагами;
- управление пенсионными резервами и средствами пенсионных накоплений негосударственных пенсионных фондов, управление страховыми резервами страховых компаний;
- оказание платных консультационных услуг физическим и юридическим лицам по вопросам права, экономики, финансов, менеджмента, фондового рынка, организации выпуска и обращения ценных бумаг.

Структура собственности Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

	Доля по состоянию на 31.12.2024	Доля по состоянию на 31.12.2023
Бейрит К.А.	9,90%	9,90%
Королева Т.С.	9,90%	9,90%
АО "Русские Фонды"	19,80%	19,80%
Васильев С.А.	9,90%	9,90%
Яценко Я.В.	9,90%	9,90%
Коваленко А.Н.	9,90%	9,90%
Лаунер Г.А.	9,90%	9,90%
Гафитулин М.Ю.	9,90%	9,90%
Миско А.К.	9,90%	9,90%
Родная В.И.	1,00%	1,00%
Итого	100,00%	100,00%

Бенефициарными владельцами признаются Васильев Сергей Анатольевич и Бейрит Константин Александрович.

В настоящее время в доверительном управлении АО УК "РФЦ-Капитал":

Пенсионные резервы негосударственных пенсионных фондов:

- АО НПФ "ВЭФ.ЖИЗНЬ" (г.Москва);

- АО НПФ "ВЭФ.РУССКИЕ ФОНДЫ" (г.Москва);

Пенсионные накопления:

- АО НПФ "ВЭФ.РУССКИЕ ФОНДЫ" (г.Москва);

Средства паевых инвестиционных фондов:

- ЗПИФ недвижимости "РФЦ-ШУВАЛОВСКИЕ ВЫСОТЫ";

- ЗПИФ комбинированный "Инфраструктурный";

- ЗПИФ комбинированный "Биотехнологии";

- ЗПИФ комбинированный "МВО Инвест";

- ЗПИФ комбинированный "СИТИ-Инвест";

- ЗПИФ комбинированный "Блестящий";

- ЗПИФ комбинированный "Перспективное развитие";

Средства комплексного фонда:

- Ассоциация "СРО АУ "Южный Урал".

Свою деятельность Компания осуществляет на основе лицензии ФСФР России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00097 от 24.12.2002 без ограничения срока действия., и лицензии ФСФР России профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 075-10692-001000 от 30.10.2007 бессрочно.

Основную операционную деятельность Компания осуществляет на территории Челябинской области.

Деятельность регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – "ЦБ РФ").

Среднесписочная численность работников за 2024 год составила 20 человек (за 2023 год: 20 человек).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности.

Компания зарегистрирована по адресу: 455008, г. Магнитогорск, пр. Карла Маркса, д. 212, пом. 1.

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

После 24 февраля 2022 года на экономическую ситуацию в Российской Федерации оказали значительное негативное воздействие международные санкции, введенные против определенных институциональных органов, компаний, банков и граждан России. Новые ограничения и пакеты санкций продолжают вводиться в действие до настоящего времени. Объявленные санкции, введенные США, ЕС, Великобританией и рядом прочих стран, предусматривают, в числе прочего, частичную блокировку золотовалютных резервов Банка России, ограничения доступа на европейские рынки капитала для Министерства финансов РФ и Банка России, ограничения для резидентов РФ на инвестирование в инструменты, номинированные в долларах США и евро, а также ряд других ограничительных мер, касающихся проведения расчетов, импортных и экспортных операций с определенными российскими банками и компаниями. Запрещена поставка в Российскую Федерацию наличных банкнот долларов США и евро. Ряд иностранных компаний приостановил свои операции в России или объявил об их полном прекращении. США, ЕС, Великобритания и ряд прочих стран ввели эмбарго на ввоз российской нефти морем и установили

предельный уровень цен при покупке танкерной нефти из России на уровне 60 долларов США за баррель.

Это привело к повышенной волатильности на фондовых и валютных рынках. Правительство и Центральный банк России приняли ряд мероприятий для поддержки экономики, пострадавшей из-за введения санкций. В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России (далее также – «ЦБ РФ») во втором полугодии 2023 года повысил ключевую ставку с 7,5% до 16%, а в октябре 2024 года до 21%. Предпринятые меры снизили отрицательное влияние внешних факторов и обеспечили постепенную стабилизацию ситуации, позволив распустить ряд введенных Банком России послаблений.

В условиях значительной волатильности обменных курсов иностранных валют, ограниченности трансграничных финансовых потоков и реализации мер вторичных санкций в отношении международных контрагентов такие вынужденные изменения могут оказать существенное негативное влияние на финансовые результаты деятельности Компании.

Экономическая среда существенно влияет на хозяйственную деятельность Компании. Компания постоянно отслеживает влияние описанных выше событий и предпринимает необходимые действия для поддержания своей деятельности в стабильном финансовом положении и ликвидности. Компания ведет постоянную работу по выявлению и оценке рисков, по разработке и внедрению мероприятий реагирования на риски. Будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. В 2024 г. на деятельность и отчетность аудируемых лиц продолжает оказывать существенное влияние комплекс факторов экономического и иного характера. Среди них, в частности, 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

Руководство Компании полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития Компании в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

3. Основы представления отчетности

Общие положения. Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретациям международной финансовой отчетности. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены далее. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности (если не указано иное).

Компания ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и составляет финансовую отчетность в соответствии с российскими законодательно-нормативными актами и инструкциями по бухгалтерскому учету (ОСБУ). Прилагаемая финансовая отчетность составлена на основании данных российской отчетности с учетом корректирующих и реклассифицирующих проводок, необходимых для ее приведения в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО. Основные корректировки относятся к оценке основных средств с учетом инфлирования, классификации финансовых инструментов в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и оценке их амортизированной и справедливой стоимости, оценке прочих требований и обязательств, отражению отложенного налогообложения.

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Суждения, выработанные в процессе применения учетной политики, оказывающие значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности, и являющиеся наиболее существенными для финансовой отчетности, раскрываются в соответствующих примечаниях.

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости активов и обязательств, за исключением аспектов, раскрытых в учетной политике.

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации.

Корректировки годовой финансовой отчетности 2023 года после выпуска

При составлении годовой финансовой отчетности за 2024 год были выявлены ошибки за 2023 год, требующие исправления.

Согласно МСФО (IAS) 8 "Учетные политики, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки" исправление ошибок прошлых периодов было отражено путем ретроспективного пересчета следующим образом: выплаченный НДС и страховые взносы на сумму 7 846 тыс. руб. из "Оплата прочих административных и операционных расходов" перенесена в "Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам", а также из "Прочие денежные поступления и выплаты от имени клиентов" сумма полученных процентов по МНО 4 163 тыс. руб. перенесена в "Проценты полученные".

Ниже представлено влияние корректировок в отчете о движении денежных средств по состоянию на 31 декабря 2023 год:

	2023 год после реклассификации	Реклассификация	2023 год до реклассификации
Денежные потоки от операционной деятельности			
Платежи в связи с приобретением финансовых активов или погашением финансовых обязательств, в обязательном порядке классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убыток	(48 205)	-	(48 205)
Денежные поступления от предоставления услуг и полученные комиссии	76 921	-	76 921
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги	(8 313)	-	(8 313)
Проценты полученные	4 163	4 163	-
Прочие денежные поступления и выплаты от имени клиентов	1 535	(4 163)	5 699
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	(29 371)	(7 846)	(21 526)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(917)	7 846	(8 763)
Уплаченный налог на прибыль	(5 320)	-	(5 320)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	(671)	-	(671)
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности	(10 179)	-	(10 179)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств	(7 687)	-	(7 687)
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности	(7 687)	-	(7 687)
Денежные потоки от финансовой деятельности	-	-	-
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности	-	-	-
Сальдо денежных потоков за отчетный период	(17 866)	-	(17 866)
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	-	-	-
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	56 865	-	56 865
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	38 999	-	38 999

Ряд новых стандартов, разъяснений и изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2025 года или после этой даты:

Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют» применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2025 г.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2026 г. «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»: поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»; поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»; поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»; поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»; поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»; поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»; поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»; поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»; поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки» применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2026 г.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2027 г.

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации» применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2027 г.

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на Компанию.

4. Принципы Учетной политики

Основные положения Учетной политики Компании

Основные принципы бухгалтерского учета – Настоящая финансовая отчетность Компания подготовлена на основе метода начислений.

Бухгалтерский учет ведется Компанией в соответствии с российским законодательством. Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Валюта отчетности – Денежной единицей, используемой при составлении данной финансовой отчетности, является российский рубль.

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

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – Ценные бумаги, которые не были классифицированы Компанией в категорию ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, или категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, должны быть классифицированы в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Компания может соответствующим решением на дату первоначального признания ценных бумаг классифицировать их (без права последующей реклассификации) как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию (учетное несоответствие), которая иначе возникла бы вследствие использования различных баз оценки активов или обязательств либо признания связанных с ними доходов и расходов.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные, наблюдаемые на открытом рынке.

Разница между справедливой стоимостью и стоимостью приобретения ценных бумаг подлежит отражению в бухгалтерском учете в случае, если справедливая стоимость приобретаемых ценных бумаг при первоначальном признании более чем на 10% отличается от стоимости их приобретения (уровень существенности).

Компания классифицирует финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствующую категорию в момент их приобретения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, могут быть переклассифицированы только в следующих случаях:

(а) в очень редких случаях возможна переклассификация финансовых активов из категории учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категории удерживаемых до погашения и имеющих в наличии для продажи, если этот актив больше не удерживается для целей продажи или обратного выкупа в ближайшее время;

(б) возможна переклассификация из категории финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категорию "кредиты и дебиторская задолженность", если Компания имеет намерение и способность удерживать данный финансовый актив в обозримом будущем до погашения.

В отношении ценных бумаг, отнесенных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, проверка на обесценение не производится. Под ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, резервы под обесценение не формируются.

По долговым ценным бумагам, номинированным в иностранной валюте, балансовой стоимостью является рублевый эквивалент стоимости по официальному курсу на дату проведения переоценки.

Справедливой стоимостью ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте, является рублевый эквивалент справедливой стоимости в иностранной валюте по официальному курсу, установленному Банком России на дату проведения переоценки.

Не позднее последнего дня месяца все ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются (переоцениваются) по справедливой стоимости.

При совершении в течение месяца операций с ценными бумагами соответствующего выпуска (эмитента) переоценке на дату совершения операций подлежат все оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток ценные бумаги этого выпуска (эмитента).

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – Компания оценивает ценные бумаги по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- ценные бумаги приобретены в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных условиями выпуска денежных потоков, так и путем продажи ценных бумаг;
- условия выпуска ценных бумаг обуславливают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

По долевым ценным бумагам, которые в противном случае были бы классифицированы в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Компания может принять не подлежащее отмене решение отражать изменения справедливой стоимости таких ценных бумаг в составе прочего совокупного дохода в порядке, предусмотренном МСФО (IFRS) 9.

Справедливой стоимостью ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте, является рублевый эквивалент справедливой стоимости в иностранной валюте по официальному курсу, установленному Банком России на дату проведения переоценки.

Не позднее последнего дня месяца все ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, справедливая стоимость которых может быть надежно определена, оцениваются (переоцениваются) по справедливой стоимости.

При совершении в течение месяца операций с ценными бумагами соответствующего выпуска (эмитента) переоценке на дату проведения операций подлежат все оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход ценные бумаги этого выпуска (эмитента).

Переоценке подлежит остаток ценных бумаг, сложившийся на конец дня после отражения в учете операций по приобретению и выбытию ценных бумаг.

При выбытии (реализации) ценных бумаг суммы переоценки, приходящиеся на выбывающие (реализуемые) ценные бумаги (в соответствии с выбранным методом оценки стоимости), списываются.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости – Компания относит ценные бумаги в категорию ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- ценные бумаги приобретены в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание ценных бумаг для получения предусмотренных условиями выпуска денежных потоков;
- условия выпуска ценных бумаг обуславливают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Не реже чем на каждую отчетную дату Компания оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск по долговой ценной бумаге с даты ее первоначального признания. При этом Компания руководствуется требованиями к определению значительного увеличения кредитного риска, установленными МСФО (IFRS) 9.

Ожидаемые кредитные убытки определяются как взвешенная с учетом вероятности оценка кредитных убытков за весь ожидаемый срок обращения долговых ценных бумаг. Ожидаемые кредитные убытки зависят от суммы и срока выплат, поэтому кредитный убыток возникает даже в том случае, если Компания ожидает получить всю сумму в полном объеме, но позже, чем предусмотрено условиями выпуска.

Основные средства - основные средства отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение. Под первоначальной стоимостью для зданий, имеющих на балансе на момент первого применения МСФО (за исключением незавершенного строительства и капвложений в арендованные объекты), понимается переоцененная стоимость на момент первого применения МСФО, для прочих основных средств - стоимость приобретения. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную

возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прочих совокупных доходах. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из чистой реализуемой стоимости актива и ценности его использования. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Незавершенное строительство и капитальные вложения в арендованные объекты учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение. По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств или инвестиционного имущества и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

Офисное и компьютерное оборудование отражено по стоимости приобретения, за вычетом накопленного износа.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчете суммы прибыли/(убытка). Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прочих совокупных доходах в момент их понесения.

Инвестиционное имущество – Инвестиционное имущество(земля или здание – или часть здания – или и то, и другое) – готовое к использованию имущество или строящаяся недвижимость, находящееся в распоряжении владельца или арендатора по договору финансовой аренды, с целью получения арендных платежей или доходов от прироста стоимости капитала или и того и другого, но не для: (а) использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг, для административных целей; или (b) продажи в ходе обычной деятельности.

Инвестиционное имущество первоначально отражается по стоимости приобретения. Дальнейший учет производится на основе модели по справедливой стоимости.

Активы, классифицируемые как "удерживаемые для продажи" – Активы классифицируются как "удерживаемые для продажи", если их балансовая стоимость будет возмещена в результате совершения продажи в течение 12 месяцев с даты реклассификации, а не в результате продолжения эксплуатации. Продление периода завершения плана продаж может превышать 12 месяцев, если такое продление вызвано событиями или обстоятельствами, неподконтрольными организации, и при этом существуют подтверждения намерения Компании осуществить имеющийся у него план продаж. Реклассификация активов, удерживаемых для продажи, требует соблюдения следующих условий:

- данные активы имеются в наличии для немедленной продажи в их текущем состоянии;
- руководство Компании утвердило программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации;
- активы становятся предметом предложения на рынке по цене, сопоставимой с их справедливой стоимостью;
- ожидается, что продажа будет осуществлена в течение 12 месяцев с момента реклассификации;
- отсутствует вероятность существенного изменения плана продаж или ее отмены.

Активы, классифицированные в отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как "удерживаемые для продажи", не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Активы, "удерживаемые для продажи", оцениваются по наименьшей величине из двух значений: их балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Реклассифицированные долгосрочные финансовые инструменты, отложенные налоговые активы и инвестиционное имущество, отражаемые по справедливой стоимости, не подлежат оценке по

наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Долгосрочные активы, "удерживаемые для продажи", не амортизируются.

Нематериальные активы – К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. Стоимость приобретения нематериальных активов, полученных в рамках операций по объединению организаций, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неопределенные сроки полезного использования.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования анализируется на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива. В противном случае срок полезного использования перспективно меняется с неопределенного на ограниченный.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения.

Затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемым 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. Капитализированные затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Прямые затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования с использованием норм амортизации.

Нормы амортизации берутся исходя из срока полезного использования нематериального актива.

Амортизация – Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов.

Амортизация признается, даже если справедливая стоимость актива, превышает его балансовую стоимость, при условии, что ликвидационная стоимость актива не превышает балансовую стоимость. Ремонт и обслуживание актива не исключают необходимость его амортизации.

Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использования, т.е. когда местоположение и состояние актива обеспечивают его использование в соответствии с намерениями Компании. Амортизация прекращается с прекращением его признания.

Аренда – Актив в форме права пользования и обязательство по договору аренды признаются Компанией - арендатором на дату начала аренды и оценивается по первоначальной стоимости, определяемой по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не были осуществлены на дату признания. 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 Компании. Арендные платежи, уплаченные авансом до даты начала аренды и первоначальные прямые затраты, включаются в первоначальную стоимость актива в форме права пользования. Активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам, после первоначального признания оцениваются Компанией-арендатором с применением модели учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения с последующей корректировкой на переоценку обязательства по договору аренды. После даты начала аренды Компания-арендатор увеличивает балансовую стоимость для отражения процентов по обязательству по аренде и уменьшает балансовую стоимость для отражения осуществленных арендных платежей; переоценивает балансовую стоимость для отражения переоценки или модификации договоров аренды. После даты начала аренды Компания-арендатор переоценивает обязательства по аренде с учетом изменений арендных платежей в качестве корректировки актива в форме права пользования. Если балансовая стоимость актива в форме права пользования уменьшается до нуля и при этом дополнительно уменьшается оценка обязательства по аренде, Компания- арендатор признает оставшуюся величину переоценки в составе прибыли или убытка. 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. Для последующей оценки активов в форме права пользования средств Компания выбирает модель учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Уставный капитал – Уставный капитал отражается по стоимости, определенной участниками Компании.

Дивиденды – отражаются в составе чистых активов, причитающихся участникам в том периоде, за который они были объявлены.

Дивиденды отражаются при их утверждении общим собранием участников и показываются в отчетности как распределение прибыли.

Дивиденды, объявленные после даты составления отчета о финансовом положении, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты.

Налог на прибыль – В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы/возмещение по налогу на прибыль в отчете о прочем совокупном доходе за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления отчета о финансовом положении. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату. Активы по отложенному налогообложению отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенное налогообложение, возникающее при переоценке по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, с отнесением данной переоценки на увеличение или уменьшение собственных средств акционеров, также относятся непосредственно на собственные средства акционеров. При реализации данных ценных бумаг соответствующие суммы отложенного налогообложения отражаются в отчете о прочих совокупных доходах.

Отложенные налоговые активы и обязательства создаются в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, кроме тех случаев, когда момент исчезновения временных разниц может контролироваться Компанией и существует вероятность того, что эти временные разницы не исчезнут в обозримом будущем.

Отражение доходов и расходов – Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прочих совокупных доходах по всем процентным инструментам по методу наращивания

Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и наращенный дисконт, включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Переоценка иностранной валюты – Операции в иностранной валюте отражаются по официальному обменному курсу Банка России, существующему на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается в отчет о совокупной прибыли по официальному обменному курсу Банка России, действующему на дату операций.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу Банка России на дату составления баланса.

Курсовые разницы, связанные с долговыми ценными бумагами и прочими денежными финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости, включаются в доходы и расходы от переоценки иностранной валюты. Курсовые разницы, связанные с неденежными статьями, такими, как долевые ценные бумаги, отнесенные к категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости. Курсовые разницы по неденежным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прочих совокупных доходах, поскольку они влияют на справедливую стоимость чистых активов, причитающихся акционерам (участникам).

Производные финансовые инструменты включают валютнообменные контракты, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, валютные и процентные опционы, а также другие производные финансовые инструменты, и первоначально отражаются в балансе по стоимости приобретения (все затраты по сделке), а впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, моделей дисконтирования потоков денежных средств, моделей установления цены по опциону или курсов спот на конец года в зависимости от типа сделки. Все производные финансовые инструменты учитываются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой либо доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми и инвестиционными ценными бумагами, в зависимости от предмета сделки.

Компания не проводила операций с производными финансовыми инструментами для целей хеджирования.

Резервы – Резервы отражаются в отчетности при возникновении у Компании обязательств (правовых или традиционных) до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компанией потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью надежности.

Отчисления в Фонды социального назначения – Компания производит взносы в пенсионный Фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации в отношении своих сотрудников. Расходы Компании по взносам в указанные Фонды учитываются по мере их возникновения и включаются в состав расходов на содержание персонала.

Взаимозачеты – Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно закрепленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Оценочные обязательства – Оценочное обязательство представляет собой нефинансовое обязательство, неопределенное по величине или с неопределенным сроком исполнения.

Оценочные обязательства признаются при наличии у Компании условных обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до конца отчетного периода. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компании потребуется отток экономических ресурсов и сумма обязательств может быть надежно оценена.

Операции со связанными сторонами – Компания проводит операции со связанными сторонами. Стороны считаются связанными, в том числе, если одна из них имеет возможность контролировать другую, вместе с другой стороной находится под общим контролем, находится под совместным контролем другой стороны и третьего лица или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений.

При рассмотрении взаимоотношений со связанными сторонами Компания принимает во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическую форму.

Отчетность по сегментам – Компания не представляет информацию по сегментам, так как долговые или долевые инструменты не обращаются на открытом рынке (внутренней или зарубежной Фондовой бирже или внебиржевом рынке, включая местные и региональные рынки).

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Денежные средства на расчетных счетах	86 912	38 999
Итого денежных средств и их эквивалентов	86 912	38 999

По состоянию за 31 декабря 2023 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

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

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Российские государственные облигации	58 257	68 550
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	58 257	68 550

Ниже представлен анализ финансовых активов, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию за 31 декабря 2024 года:

	Срок погашения		Доходность, ставка	
	минимум	максимум	минимум	максимум
Российские государственные облигации	2025 год	2034 год	4	11,25

Ниже представлен анализ финансовых активов, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию за 31 декабря 2023 года:

	Срок погашения		Доходность, ставка	
	минимум	максимум	минимум	максимум
Российские государственные облигации	2023 год	2032 год	7,05	9,5

Российские государственные облигации представляют собой государственные ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные Министерством финансов Российской Федерации.

Анализ сроков погашения представлены в примечании 20.

7. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Векселя нефинансовых организаций	21 402	-
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	21 402	-

Векселедателями являются АО "Русские Фонды" и АО "Трежери Инвест".

	Срок погашения		Доходность, ставка	
	минимум	максимум	минимум	максимум
Векселя нефинансовых организаций	22.01.2025	22.04.2025	15,6	16

8. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Дебиторская задолженность	38 521	24 326
Резерв под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(1 830)	(1 830)
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	36 691	22 496

В 2024 году списание за счет резерва под обесценение дебиторской задолженности не производилось.

9. Основные средства

Движение по счетам основных средств представлено в следующей таблице:

	Земля, здания и сооружения	Транспортные средства	Офисное оборудование	Прочее	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2022 года	-	549	-	-	610
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2023 года	-	2 468	1 051	-	3 519
Поступления	7 687	-	185	101	7 973
Выбытия	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2023 года	7 687	2 468	1 236	101	11 492
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2023 года	-	(1 919)	(1 051)	(40)	(3 010)
Амортизационные отчисления	(102)	(502)	(29)	(48)	(681)
Выбытия	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2023 года	(102)	(2 421)	(1 080)	(88)	(3 691)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года	7 585	47	156	13	7 801

Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2024 года	7 687	2 468	1 236	101	11 492
Поступления	-	-	-	-	-
Выбытия	-	-	(1 051)	-	(1 051)
Остаток на 31 декабря 2024 года	7 687	2 468	185	101	10 441
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2024 года	(102)	(2 421)	(1 080)	(88)	(3 691)
Амортизационные отчисления	(255)	(47)	(88)	(13)	(403)
Выбытия	-	-	1 051	-	1 051
Остаток на 31 декабря 2024 года	(357)	(2 468)	(117)	(101)	(3 043)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	7 330	-	68	-	7 398

10. Нематериальные активы

Нематериальные активы представляет собой программное обеспечения.

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Первоначальная стоимость	1 041	1 131
Накопленная амортизация	(504)	(975)
Остаточная стоимость	537	156

11. Прочие активы

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	1 341	988
Расчеты с персоналом	368	367
Расчеты по социальному страхованию	12	2
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	772	423
Итого прочие активы	2 493	1 780

12. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Кредиторская задолженность	8 250	275
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	8 250	275

13. Прочие обязательства

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Расчеты с персоналом	2 539	2 132
Итого прочие обязательства	2 539	2 132

14. Уставный капитал

Уставный капитал составляет по состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года 45.000 тыс. руб. и является полностью оплаченным.

15. Выручка

	2024 год	2023 год
Вознаграждение по управлению	100 763	77 633
Итого выручка	100 763	77 633

16. Процентные доходы

	2024 год	2023 год
Процентные доходы по финансовым активам, в обязательном порядке классифицируемым как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 552	4 262
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: долговым инструментам	2 426	-
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: выданным займам и прочим размещенным средствам	10 867	3 569
Итого процентные доходы	19 845	7 831

17. Расходы на персонал

	2024 год	2023 год
Расходы по оплате труда	28 301	24 775
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	4 440	3 820
Итого расходы на персонал	32 741	28 595

18. Административные и прочие операционные расходы

	2024 год	2023 год
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	3 663	3 475
Амортизация основных средств	404	681
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	282	244
Расходы по операционной аренде	-	468
Расходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	108	115
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	6	-
Расходы по страхованию	722	415
Расходы на юридические и консультационные услуги	371	345
Командировочные расходы	408	151
Расходы на услуги банков	213	163
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	164	-
Прочие административные расходы	3 168	2 547
Итого общие и административные расходы	9 509	8 604

19. Налог на прибыль

Доходы (расходы) по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2024 год	2023 год
доход (расход) по текущему налогу на прибыль	8 584	5 272
доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	6 263	4 118
Расходы по налогу на прибыль за год	14 847	9 390

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли, в 2023 году составляет 20% процентов. Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их

налоговой базой для целей расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20%.

Сверка теоретического и фактического налога на прибыль:

	2024 год	2023 год
Прибыль (убыток) до налогообложения	74 109	45 178
Теоретические расходы (доходы) по налогу на прибыль	14 822	9 036
Поправки на доходы или расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета:		
доходы, не принимаемые к налогообложению	-	(1)
расходы, не принимаемые к налогообложению	32	117
Поправки на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки	(294)	(203)
Использование ранее не признанных налоговых убытков	793	441
Воздействие изменения ставки налога на прибыль	(506)	-
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	14 847	9 390

Воздействие отложенных налоговых активов и обязательств представлено ниже:

	31 декабря 2024 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2023 года
Векселя, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6	6	-
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 523	957	566
Основные средства	-	(1)	1
Переоценка ЦБ оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	-	(232)	232
Прочие активы и обязательства по операциям с ценными бумагами	-	(1)	1
Расчеты с дебиторами и кредиторами	1 092	293	799
Общая сумма отложенного налогового актива	2 621	1 022	1 599
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	-	(7 192)	7 192
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	2 621	(6 170)	8 791
Нематериальные активы	(93)	(93)	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(93)	(93)	-
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	2 528	(6 263)	8 791
Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	2 528	(6 263)	8 791

	31 декабря 2023 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2022 года
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	566	389	177
Основные средства	1	-	1
Переоценка ЦБ оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	232	-	232
Прочие активы и обязательства по операциям с ценными бумагами	1	(2)	3
Расчеты с дебиторами и кредиторами	799	153	646
Общая сумма отложенного налогового актива	1 599	540	1 059
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	7 192	(4 662)	11 854
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	8 791	(4 121)	12 913
Расчеты по отдельным операциям	-	4	(4)

	31 декабря 2023 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2022 года
Общая сумма отложенного налогового обязательства	-	4	(4)
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	8 791	(4 118)	12 909
Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	8 791	(4 118)	12 909

20. Управление финансовыми рисками

Географический риск

Все активы и обязательства Компании на 31.12.2024 и на 31.12.2023 находятся на территории Российской Федерации.

Рыночный риск

Рыночный риск – риск возникновения у Компании финансовых потерь (убытков) вследствие изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля, а также курсов иностранных валют, а также вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам и пассивам.

Целью управления рыночным риском является поддержание принимаемого на себя риска на допустимом уровне, определённом в соответствии со своей бизнес-стратегией. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала Компании посредством уменьшения (исключения) возможных убытков и недополучения прибыли по операциям на финансовых рынках, а также прочим операциям, связанным с принятием рыночного риска.

Валютный риск

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения курса обмена валют.

Все активы и обязательства Компании на 31.12.2023 выражены в российских рублях.

Все активы и обязательства Компании на 31.12.2024 выражены в российских рублях.

Риск процентной ставки

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков. Компания подвержена процентному риску в первую очередь в результате своей деятельности по вложениям в ценные бумаги с фиксированными процентными ставками в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств. На практике процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

При отсутствии инструментов хеджирования Компания обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам. По мере изменения рыночной конъюнктуры при наличии условий, определенных условиями договоров и законодательством Российской Федерации, Компания может в одностороннем порядке изменить процентную ставку по активам.

Фондовый риск

Фондовый риск – это риск колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме

изменений, возникших в результате воздействия процентного или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

Правовой риск и риск потери деловой репутации

Правовой риск в деятельности связан со следующими рисками:

- риски совершения сделок, признаваемых в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации недействительными;
- риски заключения договоров, содержащих неадекватные положения об ответственности, либо положения, способные привести к существенному обесценению активов или увеличению обязательств Компании;
- риски неблагоприятного исхода судебного разбирательства с участием Компании;
- риски, связанные с изменением валютного, налогового, законодательства, судебной практики по вопросам основной деятельности Компании.

Перечисленные риски не являются специфическими рисками, им подвержены все финансовые институты.

Компания уделяет значительное внимание вопросам правовой защищенности своей деятельности. Управление правовым риском осуществляется путем проведения осторожной взвешенной политики при принятии управленческих решений.

Оценка уровня правового риска производится Компанией по таким показателям как: количество жалоб и претензий, факты нарушения законодательства Российской Федерации, размер выплат денежных средств Компанией на основании постановлений (решений) судов и прочим показателям.

Компания постоянно совершенствует качество обслуживания клиентов, предлагая им новые услуги, внедряя новые технологии обслуживания.

Компания обладает устойчивой деловой репутацией, формирует позитивное представление о Компании, качестве оказываемых услуг и характере деятельности в целом, основываясь на объективных результатах своей деятельности. Риск возникновения убытков в результате потери деловой репутации оценивается руководством как минимальный.

Комплаенс-риск

Комплаенс-риск – риск применения юридических санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации Компанией в результате несоблюдения им законов, инструкций, правил, стандартов и кодексов поведения, касающихся деятельности, также риск упущенной прибыли или убытков вследствие возникновения конфликтов интересов и вследствие несоответствия действий сотрудников внутренним и внешним нормативным документам. COMPLIANCE является частью корпоративной культуры. COMPLIANCE-контроль охватывает все этапы бизнес - процессов, начиная от разработки внутренних документов и заканчивая анализом эффективности операций, и осуществляется непрерывно.

Стратегический риск

Стратегический риск – риск возникновения убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных в процессе принятия решений, определяющих стратегию развития, вследствие неучёта или недостаточного учёта возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Компании, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений развития, в которых Компания может достичь конкурентного преимущества, отсутствия или обеспечения в неполном объёме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических и прочих).

Стратегический риск является наиболее существенным для деятельности любой организации. Для предотвращения возможных убытков, вызванных недостаточной проработкой

решений, определяющих стратегию деятельности и развития Компании, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых Компания может достичь преимущества перед конкурентами, стратегические решения принимаются в Компании на коллегиальной основе, управленческие решения базируются на соизмерении на основе бюджетирования поставленных задач с имеющимися ресурсными возможностями, проводится взвешенная конкурентная политика.

Детальная проработка планов достижения стратегических целей с адекватной оценкой всех возможных последствий и рисков, которые могут возникнуть при реализации этих планов, позволяет Компании сохранять устойчивое финансовое положение на финансовом рынке.

Риск ликвидности

Под риском ликвидности подразумевается риск возникновения ситуации, при которой Компания будет не в состоянии осуществлять платежи по своим обязательствам или текущие платежи по поручению клиентов без реструктуризации активов и/или экстренной мобилизации необходимых средств. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроком погашения по пассивным операциям.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2024 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 12 месяцев	С неопределенным сроком или свыше 1 года	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	86 912	-	-	86 912
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 659	9 302	47 296	58 257
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	10 316	11 086	-	21 402
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	36 691	36 691
Итого активов	98 887	20 388	83 987	203 262
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	8 250	-	-	8 250
Итого обязательств	8 250	-	-	8 250
Чистый разрыв ликвидности	90 637	20 388	83 987	195 012

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2023 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 12 месяцев	С неопределенным сроком или свыше 1 года	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	38 999	-	-	38 999
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	20 096	48 454	68 550
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	700	-	21 796	22 496

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 12 месяцев	С неопределенным сроком или свыше 1 года	Итого
Итого активов	39 699	20 096	70 250	130 045
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	275	-	-	275
Итого обязательств	275	-	-	275
Чистый разрыв ликвидности	39 424	20 096	70 250	129 770

21. Условные обязательства

Судебные разбирательства. За отчетную дату 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года руководство Компании не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Компании.

Налоговое законодательство. Налоговое законодательство Российской Федерации в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно правилам бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации. Соответственно, Компания может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные налоговым законодательством Российской Федерации с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. Отчет о прибылях и убытках содержит корректировки, включенные в данную финансовую отчетность для отражения экономического содержания подобных операций. Результаты этих корректировок не влияют на сумму прибыли до налогообложения и налоговые начисления, отраженные в данной финансовой отчетности. По мнению Компании, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налоговую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, Компания не сформировал резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций.

Если какая-либо операция будет оспорена налоговыми органами, Компании могут быть доначислены суммы налогов, а также возможны значительные штрафы и пени. Период, в течение которого налоговые органы могут осуществить проверку, составляет три года.

Обязательства капитального характера. За 2024 год Компания не имела обязательств капитального характера (2023 год – аналогично).

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения.

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов Компания использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли (и производные финансовые инструменты), прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая финансовые активы, переданные без прекращения признания, или долгосрочные активы (выбывающие Компании), классифицируемые как

"предназначенные" для продажи, финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток учитываются в балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, за исключением некоторых финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, по которым отсутствуют внешние независимые рыночные котировки (и некоторых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток).

В ходе применения методик оценки требовались некоторые допущения, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. (Замена любого из таких примененных допущений возможным альтернативным вариантом не приведет к существенному изменению прибыли, доходов, суммы активов или обязательств).

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

По мнению Компании, справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности за отчетную дату 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2024 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов, имеющих рыночную цену, основана на рыночных котировках. Справедливая стоимость (Еврооблигаций) основывается на рыночных котировках, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении ("обязательства, подлежащие погашению по требованию") рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

Справедливая стоимость финансовых и не финансовых активов, финансовых обязательств:

	Балансовая стоимость	31 декабря 2024 года		
		Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	86 912	86 912	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	58 257	58 257	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	21 402	-	-	21 402
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	36 691	-	-	36 691
Основные средства	7 398	-	-	7 398
Нематериальные активы	536	-	-	536
Отложенные налоговые активы	2 528	-	-	2 528

	Балансовая стоимость	31 декабря 2024 года		
		Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
Прочие активы	2 493	-	-	2 493
Итого финансовых и нефинансовых активов	216 217	145 169	-	71 048
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	8 250	-	-	8 250
Прочие обязательства	2 539	-	-	2 539
Итого финансовых обязательств	10 789	-	-	10 789

	Балансовая стоимость	31 декабря 2023 года		
		Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	38 999	38 999	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	68 550	68 550	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	22 496	-	-	22 496
Основные средства	7 801	-	-	7 801
Нематериальные активы	156	-	-	156
Отложенные налоговые активы	8 791	-	-	8 791
Прочие активы	1 780	-	-	1 780
Итого финансовых и нефинансовых активов	148 573	107 549	-	41 024
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	275	-	-	275
Прочие обязательства	2 132	-	-	2 132
Итого финансовых обязательств	2 407	-	-	2 407

Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по уровням иерархии оценки справедливой стоимости.

- Уровень 1 – котировки на активном рынке;
- Уровень 2 – метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков;
- Уровень 3 – метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных.

Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. При отсутствии котировок финансового инструмента на активном рынке применяется анализ дисконтированных денежных потоков.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках.

Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

23. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах". При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Остатки по операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	21 402	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	33 979	-	-
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	7 681	-	81
Прочие обязательства	404	-	107	-

Доходы от операций со связанными сторонами

	2024 год		2023 год	
	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	-	2 426	-	-
Выручка	-	78 273	-	60 185
Расходы на персонал	3 319	-	3 013	-

Информация о вознаграждении ключевому управленческому персоналу:

	2024 год	2023 год
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу	3 319	3 013

В составе прочих связанных лиц отражены АО "Русские Фонды", "Трежери Инвест" АО, АО "НПФ "ВЭФ.Жизнь" и АО НПФ "ВЭФ.Русские фонды".

24. События после отчетной даты

Существенные факты за период с 31 декабря 2024 года и до даты подписания настоящей финансовой отчетности, которые оказали или могли бы оказать влияние на финансовое состояние Компании, отсутствуют.

Утверждено и подписано 11 апреля 2025 года.

Директор
Малков В.А.