

**Акционерное общество «Управляющая компания «РВМ
Капитал»**

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ В
СООТВЕТСТВИИ С МСФО за 2024 г. и
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Содержание

СОДЕРЖАНИЕ	2
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	6
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	7
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	8
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА	9
1 ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	10
2 ОПЕРАЦИОННАЯ СРЕДА КОМПАНИИ	10
3 ОСНОВА ПОДГОТОВКИ	11
4 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	12
5 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	20
6 ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ	20
7 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	20
8 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	21
9 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	22
10 ПРОЧИЕ АКТИВЫ	22
11 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	22
12 ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	23
13 КАПИТАЛ	23
14 ВЫРУЧКА ОТ ОКАЗАНИЯ УСЛУГ И КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ	23
15 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	23
16 ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ (РАСХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ ДОХОДОВ) ОТ ОПЕРАЦИЙ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД	23
17 РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ	24
18 ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	24
19 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	25
20 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	25
21 ДИВИДЕНДЫ	27
22 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	27
23 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ КАПИТАЛА	32
24 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	32
25 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	33
26 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	35
27 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	35



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам Акционерного общества Управляющая компания «РВМ Капитал»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества Управляющая компания «РВМ Капитал» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчета о совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату, отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения». Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, 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 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.

Сумма выручки (примечание 14) является существенной для финансовой отчетности. Наши аудиторские процедуры включали аналитические процедуры и детальное тестирование выборки операций, приводящих к признанию выручки, путем сверки с первичными документами.

Мы также проверили на выборочной основе наличие у Компании прав на выручку и порядок признания выручки в соответствии с условиями выполнения обязанностей к исполнению по договорам и в соответствии с учетной политикой Компании в области признания выручки. Мы оценили применение Компанией стандартов МСФО (IFRS) 15 и подготовку соответствующих раскрытий в финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Компании, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Мы не получили прочую информацию до даты аудиторского заключения, но предполагаем получить прочую информацию после даты аудиторского заключения.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы придем к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте.

Годовой отчет за год, закончившийся 31 декабря 2024 года предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.



Ответственность руководства и лиц, ответственных за корпоративное управление за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной 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 Компании 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 Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

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 выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой 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 Компании;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Компании;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством Компании 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 Компании 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 Компания 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 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.

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

Руководитель аудита, по результатам которого
составлено аудиторское заключение
ОРНЗ 22006009495



Кусов Батраз
Рамазанович

Генеральный директор ООО «Аудиторская группа 2К»
руководитель аудита, по результатам
которого составлено аудиторское заключение
ОРНЗ 22006010046

Касьянова Тамара
Александровна

24 апреля 2025 года

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование аудируемого лица: Акционерное общество Управляющая компания «РВМ Капитал»

Место нахождения: 107078, Москва г, вн.тер.г. муниципальный округ Красносельский, ул Маши Порываевой, д. 34, помещ. 1/1

Данные о государственной регистрации: Свидетельство о государственной регистрации юридического лица от 29 ноября 2005г. серия 77 № 007669211, выданное Межрайонной инспекцией ФНС № 46 по г. Москве
ОГРН 1057749282810

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование аудитора: Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская группа «2К» (ООО «Аудиторская группа «2К»)

Юридический адрес: 117246, г. Москва, проезд Научный, д. 17, эт. 9, пом. 9-30

Основной государственный регистрационный номер: 1027700322022

Членство в профессиональном аудиторском объединении: Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество».

Основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) в реестре аудиторов и аудиторских организаций: 11606074413

АО УК «РВМ Капитал»

Отчет о финансовом положении за год, закончившийся на 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	31.12.2024	31.12.2023
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	140 209	149 420
Дебиторская задолженность	7	75 402	211 298
Нематериальные активы	8	3 717	4 268
Основные средства	9	19 098	36 324
Отложенные налоговые активы	20	10 571	5 524
Краткосрочные займы выданные	6	164 380	224 019
Прочие активы	10	5 306	5 239
Итого активов		418 683	636 092
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность	11	17 350	29 795
Обязательство по текущему налогу на прибыль	20	796	33 583
Прочие обязательства	12	17 818	11 871
Итого обязательств		35 964	75 249
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	13	2 100	2 100
Добавочный капитал	13	40 110	40 110
Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	514
Нераспределенная прибыль		340 509	518 119
Итого капитала		382 719	560 843
Всего капитала и обязательств		418 683	636 092

Утверждено руководством и подписано от его имени 22 апреля 2025 года.


Орлов Сергей Владимирович
Генеральный директор



Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

7

АО УК «РВМ Капитал»

Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на 31 декабря 2024 года

(в тысячах российских рублей)

Операционные доходы и расходы	Примечание	2024	2023
Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	14	435 089	354 709
Процентные доходы	15	79 508	31 052
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой		2	(9)
Прочие операционные доходы		135	3 082
Расходы на персонал	17	(191 117)	(159 644)
Общие и административные расходы	18	(46 572)	(44 841)
		(3 158)	(340)
Прочие операционные расходы	19	(9 833)	(10 917)
Прибыль до налогообложения		(250 681)	173 093
Расход по налогу на прибыль, в том числе:	20	(49 980)	(37 069)
(расход) по текущему налогу на прибыль	20	(55 028)	(37 495)
(расход) по отложенному налогу на прибыль	20	5 048	425
Прибыль после налогообложения		214 073	136 023
Прочий совокупный доход			
Прочая совокупная прибыль (убыток) за отчетный год, за вычетом налога на прибыль			
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:	16	-	(810)
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	(1 012)
Налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20	-	202
Прочий совокупный доход (убыток), за вычетом налога на прибыль		-	(810)
Общий совокупный доход за год		214 073	135 214

Утверждено руководством и подписано от его имени 22 апреля 2025 года.

Орлов Сергей Владимирович

Генеральный директор



Отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	2024	2023
Денежные потоки от операционной деятельности		
Денежные поступления от предоставления услуг и комиссии полученные	559 639	321 450
Проценты полученные	99 344	15 808
Проценты уплаченные	(677)	(340)
Денежные выплаты за товары и услуги	(42 054)	(54 727)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	(166 660)	(161 411)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(3 573)	(1 830)
Расходы по налогу на прибыль	(87 815)	(26 153)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	(502)	1 482
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности	357 702	94 279
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств	-	(968)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	54 907
Поступления от продажи внеоборотных активов	-	4 900
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации	-	6 781
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации	-	(6 406)
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	464 500	(15 186)
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(423 100)	(109 900)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	48 000
Прочие поступления от инвестиционной деятельности	-	737
Прочие платежи по инвестиционной деятельности	-	(339)
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности	41 400	(17 475)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Выплаченные дивиденды	(392 196)	(29 233)
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды	(15 958)	(1 019)
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности	(408 154)	(30 252)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	(9 052)	46 553
Изменение резерва под обесценение денежных средств	(161)	(90)
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	2	5
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	149 420	102 952
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	140 209	149 420

Утверждено руководством и подписано от его имени 22 апреля 2025 года.

Фрлов Сергей Владимирович
Генеральный директор

АО УК «РВМ Капитал»
Отчет об изменениях капитала, закончившаяся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2023	2 100	40 110	810	412 619	455 639
Прим.				136 023	136 023
Прибыль после налогообложения	-	-	-		
Дивиденды и иные аналогичные выплаты в пользу акционеров (участников)	-	-	-	(30 009)	(30 009)
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	(810)	-	(810)
Остаток на 31 декабря 2023	2 100	40 110	-	518 633	560 843
Остаток на 1 января 2024	2 100	40 110	-	518 633	560 843
Прим.				214 073	214 073
Прибыль после налогообложения	-	-	-		
Дивиденды и иные аналогичные выплаты в пользу акционеров (участников)	-	-	-	(392 196)	(392 196)
Остаток на 31 декабря 2024	2 100	40 110	-	340 510	382 720

Утверждено руководителем и подписано от его имени 22 апреля 2025 года.



Орлов Сергей Владимирович
 Генеральный директор

Отчет об изменениях капитала должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

1 Основные виды деятельности

Данная финансовая отчетность является отчетностью АО УК «РВМ Капитал» (далее – «Компания»). Компания в основном сосредоточена на доверительном управлении активами клиентов, включая паевые инвестиционные фонды в России.

Компания была создана и зарегистрирована физическими лицами в России как Общество с ограниченной ответственностью 15 ноября 2012 года.

Компания работает на основании лицензии № 21-000-1-00798 от 15.03.2011 г. на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, выдана ФСФР России.

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: 107078, Москва г, вн.тер.г. муниципальный округ Красносельский, ул Маши Порываевой, д. 34, помещ. 1/1

По состоянию на 31 декабря 2024 и на 31 декабря 2023 владельцами Компаний являются следующие юридические лица:

Совладельцы	31.12.2024	31.12.2023
АО Инвестиционная группа «РВМ Капитал»	100,0%	50,1%
Некоммерческая организация «НПФ «Благосостояние»	-	19,9%
ООО «ТЕТИС Кэпитал» Д.У. ЗПИФ комбинированный «Континет»	-	30,0%

2 Операционная среда Компании

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Следовательно, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которой присущи признаки развивающегося рынка.

В 2024 году экономика России продолжает адаптироваться к глубоким структурным изменениям, вызванным геополитической напряженностью, санкциями и внутренними реформами. Учитывая продолжающееся санкционное давление западных стран и противодействие им со стороны России и рост уровня инфляции, сохраняется существенная неопределенности в прогнозах. Экономическая ситуация в Российской Федерации в 2024 году характеризуется снижением доходов бюджета при росте расходов бюджета и ростом инфляционных ожиданий. На фоне этого в 2024 году Банк России несколько раз повышал ключевую ставку, значение которой к 31.12.2024 достигло 21,0% (на 01.01.2024: 16,0%). По оценке некоторых экспертов, в дальнейшем рост ключевой ставки может продолжиться. Западные санкции остаются значимым фактором. Введены альтернативные финансовые механизмы (например, криптовалюты для обхода SWIFT), зависимость от импорта высокотехнологичных товаров сохраняется. Экономика РФ демонстрирует устойчивость в условиях изоляции, но её рост ограничен структурными проблемами: сырьевой зависимостью, технологическим отставанием и демографическим кризисом. Развитие в импортозамещении и переориентации торговли частично компенсируют давление санкций, однако долгосрочные перспективы требуют диверсификации и инвестиций в человеческий капитал. Руководство Общества на постоянной основе отслеживает изменения в экономической среде и осуществляет оценку вероятности наступления негативных последствий для деятельности Общества. Будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, текущие ожидания и оценки руководства Общества могут отличаться от фактических результатов.

Руководство Общества принимает во внимание все риски, связанные с экономической средой, и полагает, что принимает необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса в сложившихся условиях.

Руководство Компании полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях. Представленная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

3 Основа подготовки

а) 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.

б) Принципы оценки

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

с) Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой Компании является российский рубль, который является 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.

д) 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.

(а) Финансовые инструменты

Первоначальное признание и оценка

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

Последующая оценка финансовых активов и 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.** Долговой финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если одновременно выполняются следующие условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается путем получения предусмотренных договором денежных потоков;
- 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.

К финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, относятся дебиторская задолженность и займы выданные. После первоначального признания указанные инструменты впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом

скидок или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Процентные доходы, рассчитанные методом эффективной процентной ставки, включаются в состав прибылей или убытков. По краткосрочной торговой дебиторской задолженности расчет амортизированной стоимости может не производиться, если разница между расчетной стоимостью и первоначальной является незначительной и в случае если дебиторская задолженность не содержит значительного компонента финансирования.

- **финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки через прочий совокупный доход.** Долговой финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если одновременно выполняются следующие условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

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

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

Если рынок для финансовых активов не является активным, тогда Компания оценивает справедливую стоимость с использованием следующих методов:

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

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

Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

Компания признает оценочный резерв:

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

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

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

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

Обратная корректировка сумм обесценения активов

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

Списание финансовых активов

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

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.

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

(b) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования, средства, переданные в доверительное управление, и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более одного месяца. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

(c) Основные средства

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:

Класс активов	Срок полезного использования
Офисное и компьютерное оборудование	3-7 лет
Транспортные средства	7 лет

(d) Нематериальные активы

При первоначальном признании приобретаемые отдельно нематериальные активы учитываются по стоимости их приобретения.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение ожидаемых сроков полезного использования активов, составляющих:

Класс активов	Срок полезного использования
Лицензии и компьютерное программное обеспечение	1-5 лет

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, такие нематериальные активы ежегодно тестируются на обесценение. При наличии соответствующих признаков убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках.

(е) 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.

(f) Акционерный капитал и эмиссионный доход

Вложения в акционерный капитал отражаются по фактической стоимости.

Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы реального взноса в акционерный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

(g) 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.

(h) 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.

(i) 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.

(j) 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.

(к) 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. Комиссионное вознаграждение, полученное в рамках такой деятельности отражается в составе прибыли и убытка как комиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления.

(л) Резервы

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

(м) 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.

(п) Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

Ниже приведены стандарты и интерпретации, которые обязательны для принятия к учету Компанией в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2020 года и позднее применительно к ее деятельности.

Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2024 г:

Учетная политика, которая была применена при подготовке финансовой отчетности за 12 месяцев 2024г., в основном соответствует учетной политике, примененной при подготовке финансовой отчетности Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023.

Новые и пересмотренные МСФО

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные и вступающие в силу с 01 января 2025.

Общество впервые применило новые стандарты, поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г., или после этой даты. Общество не применяло досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Общество применила все стандарты и поправки, которые были вступили в действие на 31 января 2025 г.

Указанные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на 31 декабря 2025 года.

Стандарты, поправки и интерпретации к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Общества досрочно

Ниже представлены стандарты и интерпретации, применимые к Обществу, которые были выпущены, но не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Общества. Общество намерена применить эти стандарты и поправки после их вступления в силу. Общество ожидает, что следующие поправки и улучшения после вступления в силу не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность:

- поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» – «Отсутствие возможности обмена валют» (выпущены 15 августа 2024 г. и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты);
- поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» (выпущены 30 мая 2025 г. и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты);
- ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11 (выпущены 18 июля 2025 г. и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты);
- поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Договоры о возобновляемой энергии» (выпущены 18 декабря 2025 г. и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).
- В отношении МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2025 г. и вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты) Общество находится в процессе анализа влияния на ее финансовую отчетность.

Общество не планирует досрочного применения по указанным выше новым стандартам и поправкам к существующим стандартам, в отношении которых оно возможно.

В настоящее время Общество оценивает возможное влияние данных поправок на свою финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты, поправки к стандартам и интерпретации не окажут влияния или окажут несущественное влияние на финансовую отчетность Компании.

5 Денежные средства и их эквиваленты

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Денежные средства на расчетных счетах	140 587	147 729
Денежные средства в кассе	-	-
Прочие денежные средства	10	1 919
Резервы под обесценение денежных средств	(389)	(228)
Итого	<u>140 209</u>	<u>149 420</u>

В состав денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2024 года входят следующие остатки в банках:

	<u>2 024</u>		<u>2 023</u>	
БАНК ВТБ (ПАО)	98 591	70,32%	147 233	99,83%
АКБ 2АБСОЛЮТ БАНК»" (ПАО)	41 444	29,56%	247	0,17%
ПАО «Сбербанк»	2	0,00%	-	0,00%
Итого	<u>140 037</u>	<u>100%</u>	<u>147 480</u>	<u>100%</u>

6 Займы выданные

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Краткосрочные займы	178 674	240 550
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(14 294)	(16 531)
Итого	<u>164 380</u>	<u>224 019</u>

По состоянию на 31 декабря 2024 краткосрочные займы представляют собой займы, выданные юридическим лицам, в размере 178 674 тыс. руб. (в том числе сумма начисленных процентов – 5 174 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2023 краткосрочные займы представляют собой займы, выданные юридическим лицам, в размере 240 550 тыс. руб. (в том числе сумма начисленных процентов – 25 650 тыс. руб.).

7 Дебиторская задолженность

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Дебиторская задолженность клиентов	74 501	199 036
Прочая дебиторская задолженность	901	12 262
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	-
Итого	<u>75 402</u>	<u>211 298</u>

По состоянию на 31 декабря 2024 года дебиторская задолженность по комиссионному вознаграждению за доверительное управление трех контрагентов равнялась 69,62% от общей величины дебиторской задолженности и составляла 51 864 тыс. руб. (2023 год: дебиторская задолженность одного контрагента превышала 60,3% и составляла 120 040 тыс. руб.).

8 Нематериальные активы

	Лицензии и компьютерное программное обеспечение
Стоимость (или оценка) на 31.12.2022	7 070
Накопленная амортизация	(2 318)
Балансовая стоимость на 31.12.2022	4 752
Поступление	90
Выбытие ПС	-
Выбытие амортизации	-
Амортизационные отчисления	(574)
Стоимость (или оценка) на 31.12.2023	7 160
Накопленная амортизация	(2 892)
Балансовая стоимость на 31.12.2023	4 268
Поступление	-
Выбытие ПС	(1 757)
Выбытие амортизации	1 757
Амортизационные отчисления	(551)
Стоимость (или оценка) на 31.12.2024	5 403
Накопленная амортизация	(1 686)
Балансовая стоимость на 31.12.2024	3 717

9 Основные средства

	Офисное и компьютерное оборудование	Транспортные средства	Арендованное имущество	Итого
Стоимость (или оценка) на 31.12.2022	4 307	21 934	-	26 241
Накопленная амортизация	(2 002)	(13 669)	-	(15 671)
Балансовая стоимость на 31.12.2022	2 305	8 265	-	10 570
Поступление	1 432	-	30 340	31 772
Выбытие первоначальной стоимости	-	(11 655)	-	(11 655)
Амортизационные отчисления	(1 694)	(2 169)	(1 234)	(5 097)
Выбытие амортизации	-	10 734	-	10 734
Стоимость (или оценка) на 31.12.2023	5 739	10 279	30 340	46 358
Накопленная амортизация	(3 696)	(5 104)	(1 234)	(10 034)
Балансовая стоимость на 31.12.2023	2 043	5 175	29 106	36 324
Поступление	-	-	-	-
Выбытие первоначальной стоимости	(1 223)	-	-	(1 223)
Амортизационные отчисления	(1 366)	(1 901)	(14 636)	(17 903)
Выбытие амортизации	1 223	-	677	1 900
Стоимость (или оценка) на 31.12.2024	4 516	10 279	30 340	45 135
Накопленная амортизация	(3 839)	(7 005)	(15 193)	(26 037)
Балансовая стоимость на 31.12.2024	677	3 274	15 147	19 098

10 Прочие активы

	31.12.2024	31.12.2023
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	3 949	4 277
Предоплаты и обеспечительный платеж по аренде офиса	1 469	1 129
Резерв под обесценения авансов (обеспечительных платежей)	(118)	(174)
Запасы	7	7
Итого	5 307	5 239

11 Кредиторская задолженность

	31.12.2024	31.12.2023
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	17 350	29 795
Итого	17 350	29 795

12 Прочие обязательства

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	17 530	11 491
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	249	228
Прочая кредиторская задолженность, третьи лица	39	152
Итого	<u>17 818</u>	<u>11 871</u>

13 Капитал

На 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании составляет 2 100 тыс. руб. Уставный капитал Компании состоит из 100% доли его акционеров. На 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 владельцы уставного капитала имели право голоса на годовых и внеочередных общих собраниях участников Компании. Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 100 руб. за одну акцию.

Добавочный капитал включает эмиссионный доход, который представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

14 Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Выручка от оказания услуг по доверительному управлению	435 089	354 709
Итого	<u>435 089</u>	<u>354 709</u>

15 Процентные доходы

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	476
По финансовым активам, классифицируемым как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	32
По выданным займам и прочим размещенным средствам	79 508	30 544
Итого	<u>79 508</u>	<u>31 052</u>

16 Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	<u>Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки и обесценения, переклассифицированные в состав прибыли или убытка в 2024 г.</u>	<u>Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки и обесценения, переклассифицированные в состав прибыли или убытка в 2023 г.</u>
Долговые ценные бумаги	-	(810)

17 Расходы на персонал

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Расходы по оплате труда	165 767	150 030
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	25 350	9 614
Итого	<u>191 117</u>	<u>159 644</u>

Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу за 2024 год включают, в том числе, установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды по планам с установленными выплатами в размере 25 554 тыс. руб. (за 2023 г.: 23 359 тыс. руб.)

18 Общие и административные расходы

	<u>2 024</u>	<u>2 023</u>
Амортизация основных средств	17 903	5 097
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	10 600	10 800
Расходы по аренде	3 414	18 329
Представительские расходы	589	751
Командировочные расходы	553	603
Амортизация нематериальных активов	551	-
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	514	401
Расходы на юридические и консультационные услуги	328	487
Штрафы, пени	318	-
Расходы на услуги кредитных организаций и банков-нерезидентов	291	-
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	227	412
Расходы на рекламу и маркетинг	6	11
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	-	574
Прочие административные расходы	13 516	7 376
Итого	<u>48 810</u>	<u>44 841</u>

19 Прочие операционные расходы

	2024	2023
Прочие операционные расходы		
Расходы на благотворительность, осуществление спортивных мероприятий, отдыха, мероприятий культурно-просветительского характера	4 487	1 618
Подарки	1 776	1 570
Компенсации, штрафы, пени	318	267
Членский взнос	331	231
Резервы под обесценение финансовых активов	105	3 563
Расходы доверительного управляющего за счет собственных средств в отношении инвестиционных фондов	34	1 645
Прочие расходы	2 783	2 023
Итого	9 833	10 917

20 Налог на прибыль

В 2024 и 2023 ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании составила 20%.

Начиная с 01 января 2024 года налоговая ставка для Компании поднялась к 25%. По причине этого отложенные налоговые разницы на 31 декабря 2024 года рассчитаны по ставке 25%.

Расход (доход) по налогу на прибыль, отраженный в составе прибыли (убытка) в разрезе компонентов:

	2024	2023
Текущие расходы (доходы) по налогу на прибыль	55 028	37 495
Изменение отложенного налогового обязательства (актива)	(5 048)	(425)
Итого расходы (доходы) по налогу на прибыль:	49 980	37 069

Сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль приведен ниже:

	2024	2023
Прибыль (убыток) до налогообложения	264 052	173 093
Теоретические расходы (доходы) по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке (2024 год: 20%; 2023 год: 20%)	52 810	34 619
Изменение за счет увеличения ставки налога на прибыль с 20% до 25%	2 114	-
Расходы, не принимаемые к налогообложению	(4 944)	2 451
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	49 980	37 069

Различия между требованиями МСФО и налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц, которые рассчитываются как разницы между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой. В 2024 и 2023 годах изменение временных разниц оказывает влияние на общую сумму налога по ставке 25% на 31.12.2024 г. и 20% на 31.12.2023 г..

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за период, закончившийся 31 декабря 2024 года, представлено следующим образом:

	1 января 2024	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2024
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу и отложенного налогового убытка				
Начисления	1 799	1 034	-	2 833
Денежные средства и финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	3 253	497	-	3 750
Основные средства	266	3 718	-	3 983
Нематериальные активы	4	1	-	5
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	202	(202)	-	-
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	5 524	5 048	-	10 571

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за период, закончившийся 31 декабря 2023 года, представлено следующим образом:

	1 января 2023	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2023
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу и отложенного налогового убытка				
Начисления	2 423	(624)	-	1 799
Денежные средства и финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 266	987	-	3 253
Основные средства	-	266	-	266
Нематериальные активы	5	(1)	-	4
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	202	-	202	202
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	4 896	628	202	5 524

Временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налогообложения, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых разниц на 31 декабря 2024 и 2023 года. Данные отложенные налоговые разницы признаются в финансовой отчетности. Будущие налоговые выгоды или расходы могут быть получены, если будет получена прибыль, которую Компания сможет использовать при отсутствии изменений в законодательстве, которые негативно влияют на способность Компании требовать возмещений этих выгод в будущих периодах.

21 Дивиденды

	<u>По обыкновенным акциям</u>
Дивиденды к выплате на 01.01.2024г.	-
Дивиденды, объявленные в течение отчетного периода	30 009
Дивиденды, выплаченные в течение отчетного периода	(30 009)
Дивиденды к выплате на 31.12.2024г.	-
	<u>По обыкновенным акциям</u>
Дивиденды к выплате на 01.01.2023г.	-
Дивиденды, объявленные в течение отчетного периода	392 196
Дивиденды, выплаченные в течение отчетного периода	(392 196)
Дивиденды к выплате на 31.12.2023г.	-

22 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Компании и является существенным элементом ее операционной деятельности. Руководство Компании рассматривает управление рисками и контроль над ними как важный аспект процесса управления и осуществления операций, постоянно проводя интеграцию данных функций в корпоративную структуру. Главной задачей управления рисками является определение лимитов риска с дальнейшим обеспечением соблюдения установленных лимитов и других мер внутреннего контроля. Управление рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях их минимизации.

Управление рисками осуществляется Компанией в отношении финансовых и юридических рисков.

Деятельность Компании подвержена риску возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Компании и (или) требованиям законодательства Российской Федерации, внутренних порядков и процедур проведения коммерческих операций и других сделок, их нарушения служащими Компании и (или) иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых Компанией информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий (далее – операционный риск).

Когда перестает функционировать система внутреннего контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам.

Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять операционными рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, прав доступа, процедур утверждения и сверок, обучения персонала, а также процедур оценки, включая внутренний аудит. Риски, связанные с осуществлением деятельности, – изменение среды, технологии и изменения в отрасли – контролируются Компанией в рамках процесса стратегического планирования.

Деятельность Компании подвержена риску возникновения убытков вследствие несоблюдения требований нормативных правовых актов и заключенных договоров, допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы

(противоречивость законодательства Российской Федерации, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности Компании), нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров (далее – правовой риск).

Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности.

Процедуры по управлению рисками регулируются внутренними документами, а также нормативными актами Банка России, и контролируются различными органами управления Компании. Мониторинг рисков осуществляет Департамент финансов и Департамент внутреннего учета и отчетности.

Руководство утверждает общую политику управления рисками Компании. Компания устанавливает лимиты на операции, подверженные риску, в соответствии с принципами, определенными политиками по управлению рисками Компании и инвестиционной стратегией Компании. Предложения по установлению лимитов на рассмотрение руководства подготавливаются соответствующими управлениями, контролирующими риски. Управления, контролирующие риски, работают независимо от управлений, осуществляющих операции, подверженные риску.

В отношении инвестиций в рамках доверительного управления управление финансовыми рисками регулируется условиями договоров доверительного управления.

Стратегия управления финансовыми рисками Компании базируется на соблюдении принципов сохранности, доходности, диверсификации и ликвидности инвестированных средств.

Риск того, что одна сторона по финансовому инструменту понесет финансовые убытки вследствие того, что вторая сторона не выполнила свои обязательства (далее – кредитный риск). Информация раскрывается в соответствии с МСФО (IFRS) 7.

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 прочий совокупный доход, представляющим основную часть инвестиционного портфеля. Процедуры управления кредитным риском направлены, главным образом, на установление лимитов для контрагентов, а также последующий контроль соблюдения установленных лимитов.

Для уменьшения кредитного риска Компания использует политику в отношении кредитного риска, согласно которой оцениваются и определяются кредитные риски Компании.

Компания устанавливает максимальные суммы и предельные значения для контрагентов на основании их долгосрочных кредитных рейтингов, выданных международными кредитными рейтинговыми агентствами.

Информация о кредитном качестве непросроченных и необесценных финансовых активов на 31 декабря 2024 года

	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	без рейтинга
Денежные средства и их эквиваленты	-	140 209	-	-
Дебиторская задолженность	-	-	-	75 402
Обеспечительный платеж по аренде офиса и предоплаты	-	-	-	1 351
Краткосрочные займы выданные	-	-	-	164 380

Информация о кредитном качестве непросроченных и необесценных финансовых активов на 31 декабря 2023 года

	<u>Рейтинг А</u>	<u>Рейтинг В</u>	<u>Рейтинг С</u>	<u>без рейтинга</u>
Денежные средства и их эквиваленты	-	149 420	-	-
Дебиторская задолженность	-	-	-	211 298
Обеспечительный платеж по аренде офиса	-	-	-	955
Краткосрочные займы выданные	-	-	-	224 019

Максимальный размер кредитного риска Компании по компонентам бухгалтерского баланса на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 года представлен балансовой стоимостью соответствующих активов.

Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2024 года

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	140 209	-	-	140 209
Дебиторская задолженность	75 402	-	-	75 402
Обеспечительный платеж по аренде офиса и предоплаты	-	1 351	-	1 351
Краткосрочные займы выданные	-	164 380	-	164 380
Итого активы	215 611	165 731	-	381 342
Обязательства				
Кредиторская задолженность	17 350	-	-	17 350
Итого обязательства	17 350	-	-	17 350
Итого разрыв ликвидности	198 261	165 731	-	363 992

Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2023 года

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	149 420	-	-	149 420
Дебиторская задолженность	211 298	-	-	211 298
Обеспечительный платеж по аренде офиса и предоплаты	-	955	-	955
Краткосрочные займы выданные	-	224 019	-	224 019
Итого активы	360 718	224 974	-	585 692
Обязательства				
Кредиторская задолженность	29 795	-	-	29 795
Итого обязательства	29 795	-	-	29 795
Итого разрыв ликвидности	330 923	224 974	-	555 897

Компания подвержена рыночному риску, который является риском финансовых потерь или снижения стоимости активов в результате неблагоприятного изменения рыночных цен (курсов иностранных валют, цен на драгоценные металлы, процентных ставок). Компания устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение. Использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке. По каждому виду рыночного риска, которому Компания подвергается на конец отчетного периода, проводится анализ чувствительности, отражающий информацию о том, как повлияли бы на прибыль или убыток вероятные изменения соответствующей переменной риска, которые могли бы иметь место на конец отчетного периода. Компания управляет рыночным риском в соответствии с политикой по управлению рыночным риском. Основными целями управления рыночным риском являются оптимизация соотношения риск (доходность), минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий и снижение величины отклонения фактического финансового результата от ожидаемого.

Компания осуществляет оценку рыночного риска как в разрезе составляющих, так и совокупно, определяя при этом концентрацию рыночного риска, а также эффект от диверсификации.

Основными источниками валютного риска Компании являются:

- неблагоприятные колебания на денежных рынках обменных курсов валют;
- мультивалютные условия сделок (отдельные предметы или условия сделки номинируются в разных валютах);
- несовпадение общей суммы всех пассивных финансовых инструментов, номинированных в одной валюте, с общей суммой всех активных инструментов в той же валюте;
- условия валютного регулирования.

Краткий обзор финансовых активов и обязательств в разрезе основных валют на 31 декабря 2024

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	140 209	-	-	140 209
Дебиторская задолженность	75 402	-	-	75 402
Обеспечительный платеж по аренде офиса и предоплаты	1 351	-	-	1 351
Краткосрочные займы выданные	164 380	-	-	164 380
Итого активы	586 088	-	-	586 088
Обязательства				
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	17 350	-	-	17 350
Итого обязательства	17 350	-	-	17 350
Чистая балансовая позиция	568 738	-	-	568 738

Краткий обзор финансовых активов и обязательств в разрезе основных валют на 31 декабря 2023

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	149 420	-	-	149 420
Дебиторская задолженность	211 298	-	-	211 298
Обеспечительный платеж по аренде офиса и предоплаты	955	-	-	955
Краткосрочные займы выданные	224 019	-	-	224 019
Итого активы	585 692	-	-	585 692
Обязательства				
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	29 795	-	-	29 795
Итого обязательства	29 795	-	-	29 795
Чистая балансовая позиция	555 897	-	-	555 897

Целью управления процентным риском является снижение влияния изменения процентных ставок на финансовый результат. В качестве основных инструментов контроля за процентным риском Компании по финансовым инструментам, чувствительным к изменениям процентных ставок является оценка потенциальных финансовых потерь (убытков) по данному портфелю от изменения процентных ставок, рассчитываемых на ежедневной основе.

На отчетные даты процентный риск Компании незначителен в связи с размещением денежных средств в финансовые инструменты по фиксированным процентным ставкам. А также в связи с коротким оставшимся сроком погашения инвестиций в облигации.

Компания подвержена риску того, что справедливая стоимость связанных с финансовым инструментом потоков денежных средств будет изменяться в результате изменений рыночных цен за счет факторов, специфичных для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, и факторов, влияющих на все финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

Функция ежедневного управления финансовыми рисками возложена на Департамент финансов Компании.

23 Управление рисками капитала

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

Структура капитала состоит из капитала, включающего уставный капитал, резервы 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 (Центральный банк). Компания соответствует этим требованиям.

24 Условные обязательства

а) Налоговые обязательства

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

в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Компании может быть существенным.

Руководство Компании считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Компании будут подтверждены. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам.

b) Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2024 года АО УК «РВМ Капитал» не являлось участником судебных разбирательств.

c) Обязательства по аренде

В декабре 2024 г. Компанией был заключен договор аренды помещений с правом возобновления (в договорной срок которого истекает в 2025 г.). Характер арендной деятельности арендатора является аренда помещения для ведения основной деятельности. Дисконтированная стоимость арендных платежей по данному договору признана в качестве расхода актив в форме права собственности и арендного обязательства.

В течение 2024 года Компания признавала аренду в качестве операционной в связи изменением местонахождения. Общая сумма платежей по договорам операционной аренды составил за 2024 г. 15 958 тыс. руб. (за 2023 г. – 18 329 тыс. руб.)

d) Финансовые риски и риски неисполнения обязательств

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.

25 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, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, 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.

Уровни в иерархии справедливой стоимости на 31 декабря 2024 года

	Рыночные котировки (уровень 1)	Данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	Итого справедливая стоимость
Финансовые активы				-
Денежные средства и их эквиваленты	-	140 209	-	140 209
Дебиторская задолженность	-	-	75 402	75 402
Обеспечительный платеж по аренде офиса	-	-	1 351	1 351
Краткосрочные займы выданные	-	-	164 380	164 380
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	-	-	17 350	17 350

Уровни в иерархии справедливой стоимости на 31 декабря 2023 года

	Рыночные котировки (уровень 1)	Данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	Итого справедливая стоимость
Финансовые активы				-
Денежные средства и их эквиваленты	-	149 420	-	149 420
Дебиторская задолженность	-	-	211 298	211 298
Обеспечительный платеж по аренде офиса	-	-	955	955
Краткосрочные займы выданные	-	-	224 019	224 019
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	-	-	29 795	29 795

26 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.

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2024 года:

	<u>Материнское предприятие</u>	<u>Ключевой управленчес кий персонал</u>	<u>Компании под общим контролем</u>	<u>Прочие связанные стороны</u>	<u>Итого</u>
Задолженность перед персоналом	-	4 473	-	-	-

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2023 года:

	<u>Материнское предприятие</u>	<u>Ключевой управленчес кий персонал</u>	<u>Компании под общим контролем</u>	<u>Прочие связанные стороны</u>	<u>Итого</u>
Задолженность перед персоналом	-	-	-	-	-

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами приведены ниже.

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2024 год

	<u>Материнское предприятие</u>	<u>Ключевой управленчес кий персонал</u>	<u>Дочерние предприяти я</u>	<u>Прочие связанные стороны</u>	<u>Итого</u>
Процентные доходы	482	-	-	-	482
Дивиденды и доходы от участия	392 196	-	-	-	392 196
Расходы на персонал	-	45 508	-	-	45 508

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2023 год

	<u>Материнское предприятие</u>	<u>Ключевой управленчес кий персонал</u>	<u>Дочерние предприяти я</u>	<u>Прочие связанные стороны</u>	<u>Итого</u>
Процентные доходы	-	-	-	-	-
Дивиденды и доходы от участия	30 009	-	-	-	30 009
Расходы на персонал	-	49 666	-	-	49 666

27 События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты у Компании отсутствуют.

