



**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
ООО «Аудиторская фирма «ИНТЕРКОН»
о финансовой отчетности
ООО «Т-Капитал» за 2024 год
в соответствии с международными стандартами
финансовой отчетности**

 105094, г. Москва, наб. Семеновская, д. 2/1 стр. 1, пом. 1/10

 +7 (495) 780 20 04

 info@interconaudit.ru

 www.interconaudit.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам ООО «Т-Капитал»

МНЕНИЕ

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Т-Капитал» (ОГРН: 1197746380138, далее по тексту – Общество), состоящей из:

- отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года;
- отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года;
- отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года;
- отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 год;
- примечаний к финансовой отчетности за 2024 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочие примечания.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также финансовые результаты его 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), принимаемыми Международной федерацией бухгалтеров и признанными в порядке, установленном Правительством Российской Федерации. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Обществу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, принятыми в Российской Федерации в порядке, установленном Федеральным законом от 30 декабря 2008 года № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» и нами выполнены прочие надлежащие обязанности в соответствии с данными требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения настоящего 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.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Признание и оценка выручки от оказания услуг – Примечание 13 в составе годовой финансовой отчетности Мы полагаем, что данный вопрос является одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенностью величины выручки, характеризующей операционную деятельность Общества, и повышенным вниманием пользователей годовой финансовой отчетности к указанному показателю. В 2024 году в составе выручки от оказания услуг отражено вознаграждение за доверительное управление паевыми инвестиционными фондами в размере 865 019 тыс. руб.	Наши аудиторские процедуры включали: оценку последовательности применения учетной политики в отношении признания выручки от оказания услуг; оценку средств контроля; анализ применяемых процедур по подтверждению базовых показателей, используемых для расчета вознаграждения за доверительное управление (в случаях, где это применимо); проверку правильности определения соответствующих сумм выручки и периодов ее признания на основании правил доверительного управления паевыми инвестиционными фондами (на выборочной основе); выборочное тестирование поступления денежных средств в оплату начисленного вознаграждения после отчетной даты. Мы также оценили порядок применения Обществом стандарта МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и достаточность раскрытий, сделанных Обществом в отношении выручки в годовой финансовой отчетности.

ПРОЧИЕ СВЕДЕНИЯ

Аудит годовой финансовой отчетности Общества за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение в отношении данной отчетности 02 апреля 2024 года.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЛИЦ, ОТВЕЧАЮЩИХ ЗА КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ, ЗА ГОДОВУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство Общества несет ответственность за подготовку и достоверное представление годовой финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, 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 Общества 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 Общество, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности Общества.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством 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 Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии

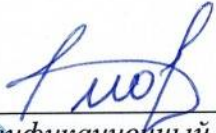
существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество 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 лицами, отвечающими за корпоративное управление Общества, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление Общества, 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


Ивушкина Ольга Вячеславовна
(квалификационный аттестат аудитора № 01-001107)
ОРНЗ 21606076912

Директор ООО «Аудиторская
фирма «ИНТЕРКОН»


Смагина Наталья Владимировна
(квалификационный аттестат аудитора № 03-000146)
ОРНЗ 22006097752

МП

«24» апреля 2025 г.

Независимый аудитор: Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская фирма «ИНТЕРКОН»; 105094, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Басманный, наб. Семеновская, д. 2/1 стр. 1, пом. 1/10, ОГРН: 1027700313464, Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество», ОРНЗ: 12006074351

Общество с ограниченной ответственностью

«Т-Капитал»

Финансовая отчетность по МСФО

31 декабря 2024 года

Оглавление

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2024 года.....	3
Отчет о совокупном доходе за год, заканчивающийся 31 декабря 2024 года.....	4
Отчет об изменениях в собственном капитале на 31 декабря 2024 года.....	5
Отчет о движении денежных средств за год, заканчивающийся 31 декабря 2024 года.....	6
Примечания к финансовой отчетности	7

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2024 года

В тысячах российских рублей	Прим	31 декабря 2024	31 декабря 2023
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	4	2 103	2 535
Активы в форме прав пользования	5	6 559	2 201
Долгосрочные финансовые активы	6	273 425	296 801
Отложенные налоговые активы	16	10 547	3 536
Итого внеоборотные активы		292 634	305 073
Оборотные активы			
Краткосрочные финансовые активы	7	71 342	169 046
Дебиторская задолженность	8	157 006	50 049
Требования по текущему налогу на прибыль		-	6 744
Авансы выданные	9	1 209	656
Денежные средства и их эквиваленты	10	13 626	12 942
Итого оборотные активы		243 183	239 437
ИТОГО АКТИВЫ		535 817	544 510
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	11	90 000	90 000
Резерв переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(2 715)	(3 467)
Нераспределенная прибыль		355 761	431 935
ИТОГО КАПИТАЛ		443 046	518 468
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные арендные обязательства	5	1 951	1 077
Итого долгосрочные обязательства		1 951	1 077
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные арендные обязательства	5	5 041	1 430
Кредиторская задолженность	12	52 655	21 765
Задолженность по текущему налогу на прибыль		33 123	1 770
Итого краткосрочные обязательства		90 819	24 964
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		92 771	26 042
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		535 817	544 510

«18» апреля 2025 года

Генеральный директор



Мучипов Р.З.

Прилагаемые примечания к финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Отчет о совокупном доходе за год, заканчивающийся 31 декабря 2024 года

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим</i>	<i>За год, заканчивающийся 31 декабря 2024</i>	<i>За год, заканчивающийся 31 декабря 2023</i>
Выручка	13	865 019	401 379
Административные и прочие операционные расходы	14	(391 673)	(174 995)
Прочие операционные доходы (расходы)		(586)	43
Прибыль от основной деятельности		472 760	226 427
Финансовые доходы	15	64 969	35 861
Финансовые расходы	16	(28 972)	(327)
Прибыль до налогообложения		508 757	261 961
Расход по налогу на прибыль	17	(102 996)	(50 775)
Чистая прибыль за период		405 761	211 186
Прочие совокупные доходы/(расходы) за период, в том числе:		752	(5 609)
Создание резерва под обесценение долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход/(расход)		(781)	234
Влияние налога на прибыль, связанного с созданием резерва под обесценение долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	-
Изменение справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход/(расход)		1 641	(7 273)
Влияние налога на прибыль, связанного с изменением справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход/(расход)		(108)	1 430
ИТОГО СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		406 513	205 577

«18» апреля 2025 года

Генеральный директор



Мучипов Р.З.

Прилагаемые примечания к финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Отчет об изменениях в собственном капитале на 31 декабря 2024 года

<i>В тысячах российских рублей</i>	Уставный капитал	Резерв переоценки финансовых инструментов	Непокрытый убыток	Итого капитал
По состоянию на 31 декабря 2023 года	90 000	(3 467)	431 935	518 468
Чистая прибыль за период	-	-	405 761	405 761
Прочие совокупные доходы/ (расходы) за период	-	752	-	752
Дивиденды	-	-	(481 935)	(481 935)
Итого совокупная прибыль за период	-	(2 715)	(76 174)	(78 889)
По состоянию на 31 декабря 2024 года	90 000	(2 715)	355 761	443 046
По состоянию на 31 декабря 2022 года	90 000	2 142	220 749	312 891
Чистая прибыль за период	-	-	211 186	211 186
Прочие совокупные доходы/ (расходы) за период	-	(5 609)	-	(5 609)
Итого совокупная прибыль за период	-	(5 609)	211 186	205 577
По состоянию на 31 декабря 2023 года	90 000	(3 467)	431 935	518 468

«18» апреля 2025 года

Генеральный директор



Мучипов Р.З.

Прилагаемые примечания к финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Отчет о движении денежных средств за год, заканчивающийся 31 декабря 2024 года

В тысячах российских рублей

31 декабря 2024

31 декабря 2023

Движение денежных средств от операционной деятельности

Денежные поступления от предоставления услуг и полученные комиссии	757 798	383 713
Платежи поставщикам	(74 578)	(58 120)
Платежи, связанные с оплатой труда работников	(202 709)	(68 749)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(113 479)	(36 677)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	30 303	(75)
Проценты полученные	58 184	39 288
Проценты уплаченные	(978)	(327)
Уплаченный налог на прибыль	(72 017)	(55 793)
Итого чистые денежные средства (использованные в) /полученные от операционной деятельности	382 524	203 260

Движение денежных средств от инвестиционной деятельности

Поступления от продажи и погашения финансовых активов	812 972	71 868
Платежи в связи с приобретением финансовых активов	(711 320)	(269 308)
Итого чистые денежные средства (использованные в) /полученные от инвестиционной деятельности	101 652	(197 440)

Движение денежных средств от финансовой деятельности

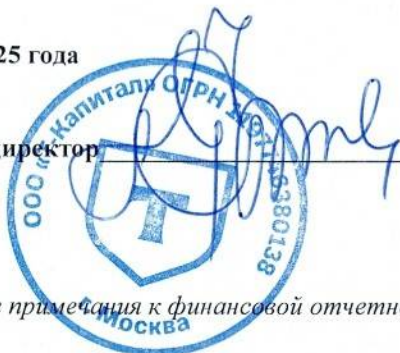
Погашение арендных обязательств	(1 592)	(1 235)
Дивиденды	(481 935)	-
Итого чистые денежные средства (использованные в) /полученные от финансовой деятельности	(483 527)	(1 235)

Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	649	4 585
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	32	(2)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	13 279	8 696
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	13 960	13 279

«18» апреля 2025 года

Генеральный директор

Мучипов Р.З.



Прилагаемые примечания к финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Примечания к финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2024 года

1. Информация о Обществе:

Полное наименование:	Общество с ограниченной ответственностью «Т-Капитал»
Сокращенное наименование:	ООО «Т-Капитал»
Юридический адрес:	125040, Город Москва, вн.тер. г. Муниципальный Округ Тверской, ул Грузинский Вал, дом 7
Государственная регистрация:	1197746380138
Лицензия	№21-000-1-01027 (лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами); №045-14106-001000 (лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами)

Общество зарегистрировано 13 июня 2019 года.

Участники Общества:

- Общество с ограниченной ответственностью «ТКС»– 99%
- Общество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая Общество «Т-Финанс» - 1%.

Бенефициарным владельцем Общества является Потанин В.О.

Общество не имеет дочерних и ассоциированных компаний.

Численность работников Общества на 31 декабря 2024 составила 30 человека (на 31 декабря 2023 года: 23 человек).

Виды деятельности:

- деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;
- деятельность по управлению ценными бумагами

По состоянию на 31 декабря 2024 года под доверительным управлением Общества было 13 Биржевых Паевых инвестиционных фонда, 32 закрытых Паевых инвестиционных фонда и 1 Интервальный Комбинированный паевой фонд (на 31 декабря 2023 года: 24 Биржевых Паевых инвестиционных фондов и 10 закрытых Паевых инвестиционных фондов).

По состоянию на 31 декабря 2024 стоимость чистых активов под управлением Общества составляло 151 502 098 тыс. рублей (на 31 декабря 2023 года: 59 740 757 тыс. рублей).

2. Основа подготовки финансовой отчетности

2.1. Общие положения

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), включая все принятые и действующие в отчетном периоде Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»), и полностью им соответствует.

Общество ведет учет в соответствии с требованиями, установленными в Российской Федерации, основанными на отраслевых стандартах бухгалтерского учета и отчетности, утвержденных Банком России (далее – «ОСБУ»).

Представленная финансовая отчетность подготовлена на основе данных ОСБУ с учетом необходимых корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена с использованием оценок и допущений, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности суммы активов и обязательств, условных активов и условных обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также на отражаемые в финансовой отчетности доходы и расходы отчетного периода.

Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу, основанные на ожиданиях относительно будущих событий.

Настоящая финансовая отчетность составлена на основании следующих основополагающих допущений:

Допущение имущественной обособленности. Активы и обязательства Общества существуют обособленно от активов и обязательств собственников Общества, других организаций, активов и обязательств объектов, находящихся в доверительном управлении.

Допущение последовательности применения учетной политики. Принятая Обществом учетная политика будет применяться последовательно от одного отчетного периода к другому.

Допущение временной определенности фактов хозяйственной деятельности. Факты хозяйственной жизни Общества относятся к тому отчетному периоду, в котором они имели место, независимо от фактического времени поступления или выплаты денежных средств, связанных с этими фактами.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Общество проводит операции со связанными сторонами.

Непрерывность деятельности. Настоящая финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности. У Общества нет намерения или необходимости в ликвидации или существенном сокращении масштабов своей деятельности. Руководство и участники намереваются далее развивать бизнес в Российской Федерации. Руководство полагает, что допущение о непрерывности деятельности применимо к Обществу в связи с удовлетворительным показателем достаточности капитала и что исходя из прошлого опыта, краткосрочные обязательства будут рефинансироваться в ходе обычной деятельности.

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением оценки финансовых инструментов, оценка которых производится согласно международным стандартам финансовой отчетности 9 «Финансовые инструменты» («МСФО 9») и 13 «Оценка справедливой стоимости» («МСФО 13»).

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 финансовые инструменты должны первоначально признаваться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются суждения. Основанием для суждения

является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

Исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым предприятие имеет доступ на дату оценки;

Исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но являются наблюдаемыми на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и

Исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Если не указано иное, настоящая финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации (российских рублях), являющейся функциональной валютой Общества и ее дочерних предприятий.

2.2. Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность

На фоне глобальных экономических изменений и внутренней адаптации российская экономика демонстрирует признаки восстановления. Согласно отчетам, в первом полугодии 2024 года ВВП России вырос на 4,2%. Это свидетельствует о том, что экономика продолжает расти, несмотря на внешние вызовы и высокие процентные ставки, установленные Центральным банком. Ключевая ставка на данный момент составляет 21%, что создает определенные трудности для потребителей и бизнеса, однако также способствует сдерживанию инфляции.

Руководство Общества принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Общества и не ожидает существенного негативного влияния указанных событий на результаты ее деятельности и финансовое положение. Будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки Руководства Общества могут отличаться от фактических результатов.

3. Основные аспекты учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты

Для целей отчетности о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты включают в себя деньги в кассе, деньги на расчетных, брокерских и клиринговых счетах и процентные депозиты, которые могут быть отозваны Обществом в любое время без предварительного уведомления или возникновения штрафных санкций, уменьшающих основную сумму депозита.

Денежными эквивалентами являются высоколиквидные краткосрочные инвестиции, которые могут быть обменены на известную сумму денежных средств и имеют срок погашения три месяца или менее с даты их покупки. Они учитываются по стоимости приобретения с учетом накопленных процентов, что приблизительно равно их справедливой стоимости. Денежные средства с ограничениями к использованию показываются отдельно в балансе, если их сумма существенна.

Дебиторская задолженность и авансы выданные

Финансовая дебиторская задолженность включает в себя дебиторскую задолженность по торговым операциям, прочую финансовую дебиторскую задолженность. Нефинансовая дебиторская задолженность включает авансы выданные, дебиторскую задолженность по налогам и сборам, включая переплату, прочую нефинансовую дебиторскую задолженность.

Торговая дебиторская задолженность, имеющая в основном краткосрочный характер, учитывается в сумме выставленного счета, за вычетом резерва на покрытие безнадежной задолженности. Резерв создается при наличии объективных свидетельств того, что Общество не сможет взыскать задолженность.

Дебиторская задолженность со сроком погашения менее 12 месяцев с отчетной даты отражается в отчете о финансовом положении в составе оборотных активов.

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, при первоначальном признании отражаются по стоимости приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Срок полезного использования нематериальных активов может быть определенным или неопределенным. Нематериальные активы с определенным сроком использования амортизируются в течение срока полезного использования от 1 года до 10 лет, и тестируются на обесценение. В случае наличия признаков обесценения, нематериальный актив должен быть обесценен.

Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с определенным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого финансового года.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а проверяются на предмет обесценения ежегодно, или в индивидуальном порядке, или как единицы, генерирующей денежные средства.

Основные средства

Основные средства, предназначенные для выполнения работ, оказании услуг или для управленческих нужд, отражаются по первоначальной стоимости или по условной

первоначальной стоимости на дату перехода на МСФО («стоимость») за вычетом сумм накопленной амортизации и убытка от обесценения.

Объекты незавершенного строительства учитываются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения. Стоимость строительства включает стоимость профессиональных услуг, а также, для квалифицированных активов, затраты по займам, капитализируемые в соответствии с учетной политикой Общества. Такие объекты незавершенного строительства относятся в соответствующие категории основных средств на момент завершения строительства или готовности к запланированному использованию. Начисление амортизации по данным активам, также, как и по прочим объектам основных средств, начинается с момента готовности активов к запланированному использованию.

Амортизация начисляется линейным способом.

Объект основных средств списывается в случае продажи или когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях или убытках.

Финансовые активы

Все признанные в учете финансовые активы после первоначального признания оцениваются по амортизированной либо по справедливой стоимости в зависимости от классификации финансовых активов.

Классификация зависит от выбранной бизнес-модели организации для управления финансовыми активами и характеристиками, предусмотренных договорами денежных потоков. По состоянию на отчетную дату Общество имело, в основном, только финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прочий совокупный доход (ОССПСД)

Финансовый актив классифицируется как ССПСД, если он либо предназначен для продажи, либо определен в категорию ССПСД при первоначальном признании.

Данная категория активов включает в себя две оценки: амортизированную стоимость - в целях отражения результата от получения контрактных платежей и справедливую стоимость - в целях продажи актива. Иными словами, актив учитывается на балансе по справедливой стоимости, в то время как процентные доходы и убытки от обесценения должны признаваться в отчете о прибылях и убытках таким образом, как если бы он учитывался по амортизированной стоимости.

Разница между справедливой и амортизированной стоимостью должна признаваться в прочем совокупном доходе.

В соответствии с п. 4.1.2(а) нового проекта МСФО (IFRS) 9 финансовый актив должен учитываться по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при выполнении следующих условий:

- актив управляется в рамках бизнес-модели, целью которой одновременно являются и получение контрактных денежных потоков, и продажа актива;

- условия контракта приводят к возникновению в определенные даты денежных потоков, представляющих собой единичные платежи по основной сумме долга и возникших на ее основе процентов.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, и метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости долгового инструмента и распределения процентных доходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Амортизированная стоимость финансового актива представляет сумму, в которой оценивается финансовый актив при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс величина накопленной амортизации, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, – разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, и скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки. Валовая балансовая стоимость финансового актива представляет собой амортизированную стоимость финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва под убытки

Процентный доход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, когда эффект от дисконтирования является несущественным.

Обесценение финансовых активов

Общество признает оценочные резервы по ожидаемым кредитным убыткам в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности. Сумма ожидаемого кредитного убытка (далее «ОКУ») обновляется на каждую отчетную дату для целей отражения изменений в кредитном риске с момента первоначального признания соответствующего финансового инструмента.

Общество признает кредитные убытки, ожидаемые за весь срок действия финансового инструмента, для торговой и прочей дебиторской задолженности. ОКУ по этим финансовым инструментам определяется на основании истории кредитных убытков Общество, скорректированной на специфичные для дебитора факторы, общую экономическую ситуацию и оценку как текущих, так и прогнозируемых обстоятельств на отчетную дату, включая временную стоимость денег, где это необходимо.

Для всех остальных финансовых инструментов Общество признает кредитные убытки, ожидаемые за весь срок действия финансового инструмента, в момент существенного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента. Если кредитный риск по финансовому инструменту не возрос существенно с момента первоначального признания, Общество определяет оценочный резерв по такому финансовому инструменту в размере, равном величине кредитных убытков, ожидаемых в течение последующих 12 месяцев. Оценка необходимости признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок основана на значительном увеличении вероятности или риска

наступления дефолта с момента первоначального признания, а не на свидетельствах, подтверждающих наступление фактического дефолта или тот факт, что финансовый актив являлся кредитно-обесцененным по состоянию на отчетную дату.

ОКУ за весь срок действия финансового инструмента представляет собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие всех возможных случаев неисполнения обязательств по инструменту в течение срока его действия. Кредитные убытки, ожидаемые в течение последующих 12 месяцев, представляют собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие случаев неисполнения обязательств по инструменту, могущих возникнуть в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Оценка ожидаемых кредитных убытков основывается на оценке вероятности возникновения дефолта, убытков в случае дефолта (например, величине убытков в случае дефолта) и подверженности дефолту. Оценка вероятности возникновения дефолта и убытков от дефолта основывается на исторической и прогнозной информации.

Прекращение признания финансовых активов

Общество прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне. При списании финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения относится на прибыль или убыток.

Финансовые обязательства

Все признанные в учете финансовые обязательства после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Финансовые обязательства, которые не являются (1) условным обязательством покупателя при объединении бизнеса, (2) удерживаемым для торговли или (3), обозначенным как ССЧПУ, впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат (включая все полученные или сделанные платежи по финансовому обязательству, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Прекращение признания финансовых обязательств

Общество списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

Резервы

Резервы признаются, если Общество вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на конец отчетного периода с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств.

Аренда

Общество как арендатор Общество оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды в момент его заключения. Общество признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды, в которых она является арендатором, за исключением договоров краткосрочной аренды (определяемой как аренда со сроком аренды 12 месяцев или менее) и договоров аренды активов с низкой стоимостью (таких как планшеты, персональные компьютеры, офисная мебель и телефоны). В отношении этих договоров аренды Общество признает арендные платежи в качестве операционных расходов на линейной основе в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов более точно соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, дисконтированных с использованием ставки, заложенной в договоре аренды, которые не были уплачены на дату вступления договора аренды в силу. Если эту ставку невозможно определить, Общество использует рыночную ставку привлечения дополнительных заемных средств.

После даты начала аренды обязательство по аренде оценивается путем увеличения балансовой стоимости на сумму процентов по обязательству по аренде (с использованием метода эффективной процентной ставки) и уменьшения балансовой стоимости на сумму осуществленных арендных платежей.

Активы в форме права пользования амортизируются в течение более короткого из двух периодов: срока аренды или срока полезного использования базового актива.

Активы в форме права пользования представлены отдельной строкой в отчете о финансовом положении.

Налогообложение

Налоговые активы и обязательства за текущий и предыдущие периоды оцениваются в сумме, которая, как ожидается, будет возмещена или уплачена в налоговые органы. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета суммы отложенных налоговых

активов и обязательств соответствуют налоговому законодательству РФ, которое действует на отчетную дату.

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с нормативными правовыми актами Российской Федерации.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении временных разниц с использованием балансового метода. Отложенный налог на прибыль для целей финансовой отчетности отражается по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, за исключением случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального признания гудвилла, или актива, или обязательства в сделке, которая не является объединением предприятий и, на момент сделки, не оказывает влияния ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой вычитаемые временные разницы могут быть зачтены. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, которые, как ожидается, будут применяться к периоду, когда актив будет реализован, а обязательство погашено.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала. Различные операционные налоги отражаются в составе административных расходов.

Признание доходов

Выручка оценивается по справедливой стоимости и представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки.

Признание расходов

Руководствуясь принципом консерватизма, Общество признает расходы по мере их возникновения в том отчетном периоде, в котором они возникают, исходя из условий сделок, в ходе обычной хозяйственной деятельности.

Вознаграждения сотрудникам

Расходы по выплатам, связанным с услугами сотрудников в течение отчетного периода, включая заработную плату, отпускные и премии по результатам деятельности, а также соответствующие страховые взносы, признаются в том периоде, к которому относятся.

Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату.

Новые стандарты и интерпретации

Интерпретации МСФО и КИМСФО, принятые в текущем году

Общество применило все стандарты МСФО и интерпретации, которые относятся к ее операционной деятельности и действуют с 1 января 2024 года.

Применение указанных стандартов и поправок не оказало влияния на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Общества.

Интерпретации МСФО и КРМФО, выпущенные, но не вступившие в силу

На момент утверждения настоящей финансовой отчетности были опубликованы следующие стандарты и интерпретации, которые являются обязательными для отчетных периодов Общество, начинающихся не ранее 1 января 2024 года или после этой даты, и которые Общество не применило досрочно:

Стандарты и интерпретации	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов»	01.01.2025
МСФО (IFRS) 18 «Представления и раскрытия в финансовой отчетности»	01.01.2027
МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично»	01.01.2027
Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»	01.01.2026
Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7 – ежегодные усовершенствования МСФО	01.01.2026
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»	Определяется Советом по МСФО

Руководство Общества не ожидает, что применение упомянутых выше стандартов окажет существенное влияние на финансовую отчетность Общество в будущих периодах, за исключением указанного ниже:

Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов»

Поправки к МСФО (IAS) 21 содержат требования, которые призваны содействовать организациям при определении того, возможна ли конвертация одной валюты в другую валюту, а также текущего обменного курса, который следует использовать, когда конвертация не возможна. Валюта является конвертируемой, когда есть возможность получить другую валюту (с обычной административной задержкой), и операция будет осуществляться через рыночный или обменный механизм, который создает юридически защищенные права и обязанности. Отменено ранее существовавшее требование использовать первый доступный курс, по которому можно будет осуществить обмен, в ситуации временного отсутствия конвертируемости одной валюты на другую. Если валюта не может быть конвертирована в другую валюту, необходимо определить оценку текущего обменного курса. Целью определения оценки текущего обменного курса на дату оценки является определение курса, по которому на эту дату между участниками рынка была бы совершена обычная обменная операция в действующих экономических условиях. Поправки к МСФО (IAS) 21 устанавливают основные принципы, в соответствии с которыми организация может оценить возможности обмена между двумя валютами на определенную дату для определенной цели и определить оценку текущего обменного курса на дату оценки в

21

ситуации отсутствия конвертируемости. Организации могут определить оценку текущего обменного курса на дату оценки с использованием наблюдаемых обменных курсов без каких-либо корректировок, либо других методов оценки. Поправки также включают новые требования раскрытия информации, которые должны помочь пользователям сделать выводы о влиянии, рисках, расчетных курсах и методах оценки, используемых в тех случаях, когда валюта не является конвертируемой. Когда организация впервые применяет новые требования, пересчет сравнительной информации не допускается.

Вместо этого организация должна осуществить пересчет монетарных статей в иностранной валюте и немонетарных статей, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, по рассчитанному текущему обменному курсу на дату первоначального применения поправки с отражением корректировки в составе вступительного сальдо нераспределенной прибыли – при отсутствии конвертируемости между функциональной и иностранной валютами. Организация должна осуществить пересчет соответствующих активов и обязательств по рассчитанному текущему обменному курсу на дату первоначального применения поправки с отражением корректировки в составе разниц от пересчета иностранной валюты, накопленных в отдельном компоненте капитала – при отсутствии конвертируемости между функциональной валютой и валютой представления отчетности. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчетности»

МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1. Многие требования МСФО (IAS) 1 в новом стандарте сохранены без изменений. Новый стандарт вводит три получившие определение категории доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке (операционную, инвестиционную и финансовую), и требует предоставления новых определенных стандартом промежуточных итогов, которые включают показатели операционной прибыли и прибыли до вычета финансовых доходов и расходов и налогов на прибыль.

В том случае, когда представлены альтернативные показатели результатов (эффективности) деятельности или показатели, не предусмотренные общепринятыми правилами бухгалтерского учета, и эти показатели соответствуют определению установленных руководством показателей результатов (эффективности) деятельности, МСФО (IFRS) 18 требует, раскрытия сверки этих показателей с промежуточными итогами, предусмотренными МСФО (IFRS) 18, или с итогами или промежуточными итогами, требуемыми стандартами финансовой отчетности МСФО. Показатели результатов (эффективности) деятельности, установленные руководством – это промежуточные итоги доходов и расходов, используемые организацией в публичных коммуникациях для выражения взгляда руководства на тот или иной аспект финансовых результатов деятельности организации в целом.

МСФО (IFRS) 18 устанавливает требования для определения того, должна ли информация о показателях финансовой отчетности включаться в основные формы финансовой отчетности или в примечания, а также содержит принципы объединения показателей и определения уровня детализации, необходимого для представления информации (агрегации и детализации). МСФО (IFRS) 18 также содержит требования в отношении представления операционных расходов в отчете о прибыли или убытке, раскрытия информации об определенных расходах, классифицированных по характеру, и дополнительной информации о статьях, сгруппированных вместе и обозначенных как «прочие». В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСБУ (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСБУ (IAS) 28 применяются к случаям продажи или вноса активов между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием. В частности, поправки разъясняют, что прибыли или убытки от потери контроля над дочерней организацией, которая не является бизнесом, в сделке с ассоциированной организацией или совместным предприятием, которые учитываются методом долевого участия, признаются в составе прибылей или убытков материнской Общества только в доле других несвязанных инвесторов в этой ассоциированной организации или совместном предприятии. Аналогично, прибыли или убытки от переоценки до справедливой стоимости оставшейся доли в прежней дочерней организации (которая классифицируется как инвестиция в ассоциированную организацию или совместное предприятие и учитывается методом долевого участия) признаются бывшей материнской Обществу только в доле несвязанных инвесторов в новую ассоциированную организацию или совместное предприятие.

Дата вступления в силу должна быть определена Советом по МСФО, однако разрешено досрочное применение. Руководство Общества не ожидает, что применение данных поправок в будущем окажет эффект на финансовую отчетность Общества.

4. Нематериальные активы

На 31 декабря 2024 года нематериальные активы представлены следующим образом:

	Программное обеспечение	Лицензии и франшизы	Прочее	Всего
На 31 декабря 2023 года				
Первоначальная стоимость	4 315	-	-	4 315
Накопленная амортизация	(1 780)	-	-	(1 780)
Остаточная стоимость	2 535	-	-	2 535
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года				
Начисление амортизации	(432)	-	-	(432)
Амортизация по выбывшим активам	-	-	-	-
Выбытие активов	-	-	-	-
На 31 декабря 2024 года				
Первоначальная стоимость	4 315	-	-	4 315
Накопленная амортизация	(2 212)	-	-	(2 212)
Остаточная стоимость	2 103	-	-	2 103

На 31 декабря 2023 года нематериальные активы представлены следующим образом:

	Программное обеспечение	Лицензии и франшизы	Прочее	Всего
На 31 декабря 2022 года				
Первоначальная стоимость	4 396	72	57	4 525
Накопленная амортизация	(1 375)	(72)	(32)	(1 479)
Остаточная стоимость	3 021	-	25	3 046

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года				
Начисление амортизации	(486)	-	(25)	(511)
Амортизация по выбывшим активам	81	72	57	210
Выбытие активов	(81)	(72)	(57)	(210)
На 31 декабря 2023 года				
Первоначальная стоимость	4 315	-	-	4 315
Накопленная амортизация	(1 780)	-	-	(1 780)
Остаточная стоимость	2 535	-	-	2 535

5. Активы в форме прав пользования

Движение активов в форме права пользования за 2024 год представлено следующим образом:

	Арендованные помещения
Стоимость актива в форме права пользования	
Баланс на 31 декабря 2023	6 669
Новые арендные договоры и модернизация существующих	956
Баланс на 31 декабря 2024	7 625
Накопленная амортизация	
Баланс на 31 декабря 2023	(4 468)
Начисленная амортизация	(1 659)
Накопленная амортизация по выбывшим договорам	5 062
Баланс на 31 декабря 2024	(1 065)
Баланс на 31 декабря 2023	2 201
Баланс на 31 декабря 2024	6 559

Движение активов в форме права пользования за 2023 год представлено следующим образом:

	Арендованные помещения
Стоимость актива в форме права пользования	
Баланс на 31 декабря 2022	6 138
Новые арендные договоры и модернизация существующих	531
Баланс на 31 декабря 2023	6 669
Накопленная амортизация	
Баланс на 31 декабря 2022	(3 452)
Начисленная амортизация	(1 016)
Баланс на 31 декабря 2023	(4 468)
Баланс на 31 декабря 2022	2 686
Баланс на 31 декабря 2023	2 201

Движение обязательств по аренде за 2024 и 2023 годы представлено следующим образом:

	Обязательство по аренде
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022	2 951
Новые арендные договоры	531
Проценты по арендным обязательствам	327
Платежи по аренде	(1 563)
Прочее	261
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023	2 507
Новые арендные договоры и модернизация существующих	5 648
Проценты по арендным обязательствам	978
Платежи по аренде	(2 570)
Прочее	429
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024	(6 992)

6. Долгосрочные финансовые активы

Долгосрочные финансовые активы на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года представлены ниже:

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	90 177	12 988
Долговые ценные бумаги кредитных организаций, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	21 206	34 027
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	162 042	249 786
Итого	273 425	296 801

На 31 декабря 2024 года портфель долгосрочных долговых ценных бумаг был представлен:

Облигации (наименование эмитента)	Количество, шт	Балансовая стоимость
ОФЗ-ПК014	20 145	20 196
ОФЗ-ПД244	10 000	8 292
ОФЗ-ПД244	8 500	7 013
ОФЗ-ПК016	43 246	43 179
РОСЭКСИМБАНК обб2П05	21 126	21 206
КАМАЗ оббП12	15 230	14 722
Росагролизинг оббП03	10 763	10 349
ФосАгро оббП04	13 300	13 373
Газпром капитал обб3П02	15 050	14 660
АФК Система оббП31	5 410	4 330
Нижнекамскнефтехим оббП03	11 226	11 497
МегаФон обб2П07	10 000	10 158
НГК Славнефть обб2П05	13 063	13 013
Ростелеком оббП11	7 500	7 493
Алроса оббП01	13 534	13 324
ЕвразХолдинг Финанс обб3П01	12 675	12 447
РусГидро обб2П01	20 000	20 222
ТрансКонтейнер обб2П01	13 609	13 565
ЭР-Телеком Холдинг обб2П06	2 759	2 507

Общество с ограниченной ответственностью ООО «Т-Капитал»
Финансовая отчетность за год, заканчивающийся 31 декабря 2024 года

НоваБев Групп обб2П05	11 800	11 880
ИТОГО		273 425

Срок погашения облигаций январь 2026 года - июль 2034 года.

На 31 декабря 2023 года портфель долгосрочных долговых ценных бумаг был представлен:

Облигации (наименование эмитента)	Количество, шт	Балансовая стоимость
ГТЛК 1Р-15	5 940	2 248
РЕСОЛизБП06	17 700	18 019
СУЭК-Ф1Р5R	16 861	16 134
ОФЗ 29014	12 971	12 988
Система АФК	25 439	26 545
АвтодорЗР2	11 500	11 111
БелугаБП5	14 000	13 677
МТС Банк	15 000	14 317
НорНикель	14 200	13 915
ВЭБ1Р-36	19 000	19 410
ГазпромК07	46 000	47 684
ТелХолБ2-5	15 000	15 193
Хендерсон	17 604	11 626
ДжиГр	28 835	30 247
МТСБанк	18 892	19 710
РСетиЛЭ1Р1	23 922	23 977
ИТОГО		296 801

Срок погашения облигаций январь 2025 года - сентябрь 2030 года.

Балансовая стоимость долгосрочных ценных бумаг отражена с учетом произведенной корректировки стоимости финансовых вложений на конец отчетного периода, а также с учетом накопленного купонного дохода.

7. Краткосрочные финансовые активы

Краткосрочные финансовые активы на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года представлены ниже:

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	15 717	15 631
Долговые ценные бумаги кредитных организаций, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	55 625	31 700
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		121 715
Итого	71 342	169 046

На 31 декабря 2024 года портфель краткосрочных долговых ценных бумаг был представлен:

Облигации (наименование эмитента)	Количество, шт	Балансовая стоимость
ОФЗ-ПД229	17 000	15 717
АЛЬФА-БАНК об09	275	26 291
Авто Финанс Банк оббП10	32 097	29 333
ИТОГО		71 342

Балансовая стоимость краткосрочных ценных бумаг отражена с учетом произведенной корректировки стоимости финансовых вложений на конец отчетного периода, а также с учетом накопленного купонного дохода.

На 31 декабря 2023 года портфель краткосрочных долговых ценных бумаг был представлен:

Облигации (наименование эмитента)	Количество, шт	Балансовая стоимость
ТМК 1P02	15 684	15 709
ПИК	18 800	9 076
ОФЗ 24021	15 166	15 631
ЛСР	16 616	6 398
СТМ 1P1	16 536	16 311
МВ ФИН 1P2	16 351	15 093
Сегежа2P3R	15 480	15 681
КамазБП10	18 374	18 538
МТС 1P-22	17 724	17 571
АЛЬФАБ2P18	15 688	15 250
ВЭБ1P-34	7 500	7 338
ГПБ БО-10	16 510	16 450
ИТОГО		169 046

Балансовая стоимость краткосрочных ценных бумаг отражена с учетом произведенной корректировки стоимости финансовых вложений на конец отчетного периода, а также с учетом накопленного купонного дохода.

8. Дебиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года дебиторская задолженность представлена:

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Дебиторская задолженность клиентов	155 004	48 443
Резерв на обесценение по дебиторской задолженности клиентов	-	(536)
Прочая дебиторская задолженность	2 002	2 142
Итого	157 006	50 049

Дебиторская задолженность клиентов представлена задолженностью клиентов по договорам доверительного управления паевыми инвестиционными фондами, средствами пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда, а также по договору доверительного управления ценными бумагами.

Раскрытая балансовая дебиторской задолженности равна справедливой стоимости на отчетную дату.

9. Авансы выданные

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года авансы выданные представлены:

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	1 209	656
Итого	1 209	656

Раскрытая балансовая стоимость авансов выданных равна справедливой стоимости на отчетную дату.

10. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года денежные средства Общество представлены:

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Денежные средства на банковских счетах	9 206	9 851
Резерв на обесценение денежных средств на банковских счетах	(333)	(1)
Средства на брокерских счетах	4 545	2 855
Средства в клиринговых организациях	210	573
Резерв на обесценение денежных средств в клиринговых организациях	(1)	(336)
Прочие эквиваленты денежных средств	-	-
Итого	13 626	12 942

Рейтинг банков, где размещены остатки денежных средств на 31 декабря 2024 года, выглядит следующим образом:

Банк	Кредитный рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2024
АО «ТБанк»	RuAA-, стабильный	Эксперт РА	8 870
АО «ГПБ»	AA+, стабильный	Эксперт РА	2
АО «СПБ Банк»	BBB+, стабильный	Национальное РА	334
Итого			9 206

Рейтинг банков, где размещены остатки денежных средств на 31 декабря 2023 года, выглядит следующим образом:

Банк	Кредитный рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2023
АО «ТБанк»	RuAA-, стабильный	Эксперт РА	9 840
АО «Райффайзенбанк»	RuAAA, стабильный	Эксперт РА	11
Итого			9 851

Раскрытая балансовая стоимость денежных средств равна справедливой стоимости на отчетную дату.

11. Уставный капитал

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Уставный капитал	90 000	90 000
Итого	90 000	90 000

Уставный капитал на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года оплачен полностью.

12. Кредиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года кредиторская задолженность представлена:

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	30 921	11 668
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	9 269	8 059
Расчеты по социальному страхованию	12 465	2 038
Итого	52 655	21 765

Все обязательства Общества являются истребованными и признаны в отчетности в полной сумме.

13. Выручка

	2024 год	2023 год
Выручка от оказания услуг по доверительному управлению, в т.ч.	865 019	401 379
- закрытые паевые инвестиционные фонды	187 742	76 108
- биржевые паевые инвестиционные фонды	677 260	325 281
- средства пенсионных резервов	16	-
Итого	865 019	401 379

14. Административные и прочие операционные расходы

	2024 год	2023 год
Расходы на персонал	195 677	75 824
Расходы доверительного управляющего за счет собственных средств в отношении инвестиционных фондов	106 599	41 281
Расходы на юридические и консультационные услуги	22 712	15 101
Расходы по комиссии за клиринг	30 956	14 251
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	9 452	9 326
Биржевые сборы	5 941	8 025
Услуги банка	1 888	1 804
Налоги, кроме налога на прибыль	2 237	1 395
Амортизация активов в форме прав пользования	1 235	1 016
Расходы на рекламу и маркетинг	1 406	753
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	857	511
Услуги сторонних организаций	415	452
Прочие расходы	12 298	5 256
Итого	391 673	174 995

Величина вознаграждения аудитора за проведение аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества за 2024 год составила 533 тыс. руб. (за 2023 - 488 тыс. руб.). Вознаграждение за иные аудиторские услуги и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги в 2024 году и 2023 году не выплачивались.

15. Финансовые доход

	2024 год	2023 год
Накопленный купонный доход и начисленные проценты по облигациям	64 969	35 861
Итого	64 969	35 861

16. Финансовые расходы

	2024 год	2023 год
Проценты по арендным обязательствам	978	327
Операции с долговыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости	27 994	-
Итого	28 972	327

17. Расход по налогу на прибыль

Основные компоненты дохода по налогу на прибыль представлены ниже:

	2024 год	2023 год
Текущий налог на прибыль	110 114	51 981
Доход по отложенному налогу на прибыль	(7 118)	(1 206)
Итого	102 996	50 775

Расчет налога на прибыль, отраженного в отчете о совокупном убытке Общества, с использованием теоретического налога на прибыль по ставке 20% представлен ниже:

	2024 год	2023 год
Прибыль до налогообложения	508 757	261 961
Теоретический расход по налогу на прибыль	101 751	52 392
Поправки на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки	(3 056)	(1 712)
Расходы, не принимаемые для целей налогообложения	6 242	95
Воздействие изменения ставки налога на прибыль	(1 976)	-
Прочее	35	-
Расход по налогу на прибыль	102 996	50 775

С 1 января 2025 года налоговая ставка по налогу на прибыль установлена в размере 25% вместо 20%. По состоянию на 31 декабря 2024 года требования и обязательства по отложенному налогу оцениваются по ставке, равной 25%. Суммарное воздействие изменения налоговой ставки с отнесением возникшей в результате пересчета разницы на счет учета прибылей и убытков составило (1 976) тыс.руб.

Движение по статьям отложенных налоговых активов и обязательств за 2024 год представлено следующим образом:

	31 декабря 2023	Кредитовано (отнесено) в капитал	Кредитовано (отнесено) в отчете о финансовых результатах	31 декабря 2024
Налоговый эффект временных разниц				
Внеоборотные активы	66	-	48	114
Финансовые активы	981	(107)	(110)	763
Прочие активы	114		1 690	1 804
Обязательства перед сотрудниками	2 375	-	5 490	7 866
Итого отложенные налоговые активы/(обязательства)	3 536	(107)	7 118	10 547
Признанные налоговые активы	3 709	(107)	7 244	10 846
Признанные налоговые обязательства	(173)	-	(126)	(299)
Итого отложенные налоговые активы/(обязательства)	3 536	(107)	7 118	10 547

Движение по статьям отложенных налоговых активов и обязательств за 2023 год представлено следующим образом:

	31 декабря 2022	Кредитовано (отнесено) в капитал	Кредитовано (отнесено) в отчете о финансовых результатах	31 декабря 2023
Налоговый эффект временных разниц				
Внеоборотные активы	42	-	24	66
Финансовые активы	(552)	1 430	103	981
Прочие активы			114	114
Обязательства перед сотрудниками	1 410	-	966	2 375
Итого отложенные налоговые активы/(обязательства)	900	1 430	1 206	3 536
Признанные налоговые активы	1 452	1 384	873	3 709
Признанные налоговые обязательства	(552)	(46)	(333)	(173)
Итого отложенные налоговые активы/(обязательства)	900	1 430	1 206	3 536

18. Управление операционными рисками

Налоги

Российское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Общества может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство Общества, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут существенно повлиять на финансовую отчетность.

Управление капиталом

Управление капиталом Общество имеет следующие цели - обеспечение способности функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

На 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Общество соблюдала все требования, установленные Банком России к уровню собственных средств.

Минимальный размер собственных средств управляющей компании инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда должен составлять не менее 20 000 тысяч рублей и 0,02 процента от величины превышения суммарной стоимости средств, находящихся в доверительном управлении управляющей Обществу, над 3 000 000 тысяч рублей, но суммарно не более 80 000 тысяч рублей в соответствии с Указанием Банка России от 19.07.2016 года №4075-У «О требованиях к собственным средствам управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов и соискателей лицензии управляющей компании».

Минимальный размер собственных средств некредитной финансовой организации, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, должен составлять:

- по состоянию на 31 декабря 2024 года – не менее 49 700 тысяч рублей;
- по состоянию на 31 декабря 2023 года – не менее 31 348 тысяч рублей;

На 31 декабря 2024 года величина собственных средств некредитной финансовой организации составляет 255 801 тысяч рублей, на 31 декабря 2023 года – 441 844 тысяч рублей.

19. Условные и договорные обязательства Общества

Незавершенные судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2024 года руководство Общества не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Общества.

20. Управление финансовыми рисками

Деятельности Общества присущи риски. Общество осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки, мониторинга и ограничения принимаемых рисков для целей минимизации негативного эффекта на финансовый результат Общества.

Общество на регулярной основе анализирует принципы управления рисками для оценки их актуальности. Общество подвержено финансовым рискам, кредитному риску и риску ликвидности, и нефинансовым рискам (операционному риску, системному риску, репутационному риску, стратегическому риску, регуляторному риску, правовому риску).

Рыночный риск

Рыночный риск – риск возникновения расходов (убытков) вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов (или основных параметров, влияющих на ценообразование данных инструментов: курсов валют, процентных ставок и пр.), которые инвестированы средства Общества, ее клиентов или средства, предоставленные в качестве обеспечения исполнения обязательств.

Валютный риск

Общество не была подвержено валютному риску ввиду отсутствия расчетов в валюте за отчетный период.

Риск изменения процентной ставки

Общество подвержено риску изменения процентной ставки через вложения портфеля собственных средств в облигации. Для минимизации данного риска Общество инвестирует свободные средства в облигации с дюрацией не более двух лет.

Кредитный риск

Кредитный риск всегда связаны с наличием финансовых инструментов у Общества, таких как дебиторская задолженность, облигации и размещенные депозиты.

Для ограничения и снижения кредитных рисков Общество:

- осуществляет анализ способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности.
- размещает денежные средства в финансовых организациях или в высоколиквидных облигациях, которые имеют минимальный риск дефолта (кредитный рейтинг, присвоенный

национальными рейтинговыми агентствами (Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства (АКРА) и АО «Рейтинговое агентство «Эксперт РА») не ниже А-).

- разрабатывает процедуры для того, чтобы реализовывать услуги надежным клиентам с хорошей кредитной историей.
- принимает иные меры, направленные на снижение кредитных рисков, предусмотренные внутренними документами Общества, стандартами саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг, членом которых является Общество.

Ниже представлена структура дебиторской задолженности по срокам погашения:

	Не обесцененная и не просроченная	Не обесцененная, но просроченная			
		Менее 1 месяца	От 1-2 месяцев	От 2 до 6 месяцев	Свыше 6 месяцев
На 31 декабря 2024 года	157 006	-	-	-	-
На 31 декабря 2023 года	50 049	-	-	-	-

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Общество столкнется с трудностями при выполнении своих обязанностей по финансовым обязательствам. Процедуры управления ликвидностью, которые выполняются Обществом, включают:

- мониторинг и прогноз ожидаемых денежных потоков на ближайшие месяц и квартал с целью обеспечения выполнения обязательств;
- поддержание диверсифицированного портфеля высоколиквидных активов;

В таблице ниже представлена информация по срокам погашения непроемких финансовых активов и обязательств Общества на основе контрактных недисконтированных платежей, включая проценты.

	Итого	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев
Финансовые активы	510 799	166 212	71 342	273 245
Денежные средства	9 206	9 206	-	-
Финансовые активы	344 767	-	71 342	273 245
Дебиторская задолженность	157 006	157 006	-	-
Финансовые обязательства	59 647	53 071	1 535	5 041
Кредиторская задолженность	52 655	52 655	-	-
Арендные обязательства	6 992	416	1 535	5 041
Итого разрыв ликвидности	451 132	113 141	69 807	268 204

21. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Ниже приводится сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости всех финансовых инструментов Общества с разбивкой по категориям на 31 декабря 2024 года.

	Балансовая стоимость 31 декабря 2024	Справедливая стоимость 31 декабря 2024
Финансовые активы		
Долгосрочные финансовые активы	273 425	273 425
Краткосрочные финансовые активы	71 342	71 342
Дебиторская задолженность	157 006	157 006

Общество с ограниченной ответственностью ООО «Т-Капитал»
Финансовая отчетность за год, заканчивающийся 31 декабря 2024 года

Денежные средства	9 206	9 206
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность	52 655	52 655
Арендные обязательства	6 992	6 992

Ниже приводится сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости всех финансовых инструментов Общество с разбивкой по категориям на 31 декабря 2023 года.

	Балансовая стоимость 31 декабря 2023	Справедливая стоимость 31 декабря 2023
Финансовые активы		
Долгосрочные финансовые активы	296 801	296 801
Краткосрочные финансовые активы	169 046	169 046
Дебиторская задолженность	50 049	50 049
Денежные средства	9 851	9 851
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность	21 765	21 765
Арендные обязательства	2 507	2 507

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие краткосрочного характера указанных инструментов.

22. Раскрытие информации о связанных сторонах.

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 24 (IAS) «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.

В ходе своей обычной деятельности Общество проводит операции со своими основными участниками, руководителями, Компаниями, доля в капитале которых принадлежит участникам Общества, а также с другими связанными сторонами. Данные операции осуществляются преимущественно по рыночным ставкам.

Сумма оборотов по операциям со связанными сторонами за 2024 год, а также остатки по взаиморасчетам на 31 декабря 2024 года представлены следующим образом:

Наименование статьи	Материнское предприятие	Ключевой управленческий персонал	Общество под общим контролем	Прочие связанные стороны	Итого
Денежные средства и прочие финансовые активы	-	-	8 870	-	8 870
Активы в форме прав пользования	-	-	6 559	-	6 559
Прочие активы	-	-	41	28	69
Арендные обязательства	-	-	(6 992)	-	(6 992)
Кредиторская задолженность	-	(24 944)	(403)	-	(25 347)

Наименование статьи	Материнское предприятие	Ключевой управленческий персонал	Общество под общим контролем	Прочие связанные стороны	Итого
---------------------	-------------------------	----------------------------------	------------------------------	--------------------------	-------

Общество с ограниченной ответственностью ООО «Т-Капитал»
Финансовая отчетность за год, заканчивающийся 31 декабря 2024 года

Выручка	-	-	16	-	16
Финансовые доходы	-	-	47	-	47
Финансовые расходы	-	-	(978)	-	(978)
Административные расходы	-	(97 060)	(4 783)	(5)	(101 848)
Прочие доходы	-	-	370	-	370

Сумма оборотов по операциям со связанными сторонами за 2023 год, а также остатки по взаиморасчетам на 31 декабря 2023 года представлены следующим образом:

Наименование статьи	Материнское предприятие	Ключевой управленческий персонал	Общество под общим контролем	Прочие связанные стороны	Итого
Денежные средства и прочие финансовые активы	-	-	12 835	-	12 835
Активы в форме прав пользования	-	-	2 201	-	2 201
Прочие активы	-	-	61	33	94
Арендные обязательства	-	-	2 507	-	2 507
Кредиторская задолженность	-	6 970	-	-	6 970

Наименование статьи	Материнское предприятие	Ключевой управленческий персонал	Общество под общим контролем	Прочие связанные стороны	Итого
Финансовые доходы	8	-	26	-	34
Финансовые расходы	(43)	-	(284)	-	(327)
Административные расходы	(159)	(35 052)	(2 895)	(5)	(38 111)

Информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу

Наименование показателя	2024 год	2023 год
Краткосрочные вознаграждения	96 918	35 062

Сумма страховых взносов по ключевому управленческому персоналу за 2024 год составила 10 915 тыс. руб. (за 2023 год – 4 222 тыс. руб.). Долгосрочное вознаграждение в 2024 и 2023 годах ключевому управленческому персоналу не выплачивалось.

23. События после отчетной даты.

По состоянию на дату, когда настоящая финансовая отчетность была утверждена к выпуску, не было выявлено каких-либо других событий, которые требуют раскрытия в финансовой отчетности.

«18» апреля 2025 года

Генеральный директор



Мучипов Р.З.

Прилагаемые примечания к финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Всего прошито,
прошумеровано



ИНТЕРКОН

и скреплено печатью

И. (Предыдущий)

лист *02*

