

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

**Участникам
Общества с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «РЕКОРД КАПИТАЛ»
(ООО «УК «РЕКОРД КАПИТАЛ»)**

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности **Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «РЕКОРД КАПИТАЛ»** (ОГРН 1137746080768), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2025 год, изменениях в капитале за 2025 год и движении денежных средств за 2025 год, а также примечаний к финансовой отчетности за 2025 год, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение **ООО «УК «РЕКОРД КАПИТАЛ»** по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2025 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, применимыми к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Признание выручки – примечание 16 к финансовой отчетности

Существенную часть выручки представляет собой вознаграждение доверительного управляющего по доверительному управлению имуществом паевых инвестиционных фондов. Вознаграждение определяется Правилами доверительного управления, и, как правило, зависит от среднегодовой стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда.

Информация о формировании выручки приведена в примечании 16 к финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры включали: тестирование средств контроля процесса признания выручки; тестирование получения денежных средств по признанной выручке в течение аудируемого периода и после отчетной даты; проверка правильности документального оформления признанной выручки. Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных аудируемым лицом в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Прочие сведения

Аудит финансовой отчетности ООО «УК «РЕКОРД КАПИТАЛ» за 2024 год был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 30 апреля 2025 года.

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

Участники несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет

ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

От имени ООО «ПРОМ-ИНВЕСТ-АУДИТ»

Представитель по Доверенности № 6
(12.01.2026 года – 31.12.2026 года);

Руководитель аудита, по результатам которого
составлено аудиторское заключение:

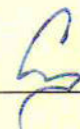
Чиж Светлана Михайловна
квалификационный аттестат № 06-000482
выдан «15» октября 2018г.;
член СРО ААС
ОРНЗ 21806074618

Аудиторская организация:
ООО «ПРОМ-ИНВЕСТ-АУДИТ»
ОГРН 1027801534793

194223, город Санкт-Петербург,
ул. Курчатова, д. 9 стр. 2, офис 253

Член саморегулируемой организации аудиторов
Ассоциация «Содружество»,
ОРНЗ 11606050170

«23» апреля 2026 года



**ООО «УПРАВЛЯЮЩАЯ
КОМПАНИЯ «РЕКОРД КАПИТАЛ»**

**Финансовая отчетность, подготовленная
в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности**

31 декабря 2025 г.

Содержание

Аудиторское заключение	
Финансовая отчетность	
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Отчет об изменении капитала	9
Отчет о движении денежных средств	10

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Общие сведения об ООО «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «РЕКОРД КАПИТАЛ» и его деятельности	11
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	11
3. Основные положения учетной политики	12
4. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	17
5. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета	17
6. Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	18
7. Операции со связанными сторонами	20
8. Нематериальные активы	20
9. Основные средства	20
10. Дебиторская задолженность	21
11. Денежные средства и их эквиваленты	21
12. Уставный и добавочный капитал	22
13. Арендные обязательства	22
14. Резервы	22
15. Выручка от продаж, процентные доходы	22
16. Прочие операционные доходы	23
17. Общие и административные расходы	23
18. Прочие операционные расходы	23
19. Расход по налогу по упрощенной системе налогообложения (УСН)	23
20. Использование справедливой стоимости	23
21. Условные и договорные обязательства	24
22. Управление финансовыми рисками	25
23. Управление капиталом	27
24. События после отчетной даты	27

ООО «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «РЕКОРД КАПИТАЛ»
Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2025 года, тыс. руб.

Наименование показателя	Пояснения к строкам	на 31.12.2025	на 31.12.2024	на 31.12.2023
1	2	3	4	5
Денежные средства и их эквиваленты	12	30 891	24 829	24 980
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	11	5 875	-	-
Дебиторская задолженность	10	20 288	9 794	4 618
Нематериальные активы	8	0	-	-
Основные средства	9	6 399	716	725
Итого активов		63 453	35 339	30 323
Арендные обязательства	14	6 242	-	-
Кредиторская задолженность		700	400	-
Обязательства по единому налогу по УСН	20	1 186	1 021	178
Резервы - оценочные обязательства	15	1 815	1 503	672
Итого обязательств		9 942	2 924	850
Уставный капитал	13	22 000	22 000	22 000
Добавочный капитал	13	16 870	16 870	16 870
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		14 640	(6 455)	(9 397)
Итого капитала		53 510	32 416	29 473
Итого капитала и обязательств		63 453	35 339	30 323

Сторчак Р.С.

Генеральный директор

«20» апреля 2026 года

Карпов Г.В.

Главный бухгалтер

ООО «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «РЕКОРД КАПИТАЛ»

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2025 год, тыс. руб.

Наименование показателя	Пояснения к строкам	За 2025 год	За 2024 год
1	2	3	4
Раздел I. Операционные доходы			
Торговые и инвестиционные доходы, в т.ч.:		5 674	4 219
чистое изменение в нерезализованных прибылях (убытках) от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль (убыток)	11	27	-
Процентные доходы	16	5 647	4 219
Выручка от оказания услуг	16	114 837	83 389
Прочие операционные доходы	17	642	246
Раздел II. Операционные расходы			
Расходы на персонал	18	(52 817)	(42 632)
Процентные расходы	14	(922)	-
Общие и административные расходы	18	(33 781)	(19 691)
Прочие операционные расходы	19	(1 639)	(919)
Прибыль (убыток) до налогообложения		31 993	24 611
Расход (доход) по налогу по УСН	20	(6 075)	(4 078)
Чистая прибыль (убыток)		25 918	20 533
Раздел III. Прочий совокупный доход			
Итого совокупного дохода (убытка) за отчетный период		25 918	20 533



Сторчак Р.С.

Генеральный директор

«20» апреля 2026 года

Карпов Г.В.

Главный бухгалтер

ООО «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «РЕКОРД КАПИТАЛ»
Отчет об изменении капитала за 2025 год, тыс. руб.

Наименование показателя	Пояснение к строкам	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6
Остаток на 31 декабря 2023	13	22 000	16 870	(9 397)	29 473
Прибыль (убыток) после налогообложения		-	-	20 533	20 533
Общий совокупный доход		-	-	20 533	20 533
Дивиденды в пользу акционеров (участников)	7	-	-	(17 590)	(17 590)
Остаток на 31 декабря 2024	13	22 000	16 870	(6 455)	32 416
Прибыль (убыток) после налогообложения		-	-	25 918	25 918
Общий совокупный доход		-	-	25 918	25 918
Дивиденды в пользу акционеров (участников)	7	-	-	(4 824)	(4 824)
Остаток на 31 декабря 2025	13	22 000	16 870	14 640	53 510

Сторчак Р.С.

Генеральный директор

«20» апреля 2026 года



Карпов Г.В.

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 11-27 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

ООО «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «РЕКОРД КАПИТАЛ»
Отчет о движении денежных средств за 2025 год, тыс. руб.

Наименование показателя	Пояснения по строкам	За 2025г.	За 2024г.
1	2	3	4
Операционная деятельность			
Поступления от оказания услуг	16	113 904	78 668
Платежи по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	11	(6 000)	-
Проценты полученные	16	5 499	4 218
Проценты уплаченные	14	(922)	-
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудников	18	(52 485)	(40 267)
Оплата административных и операционных расходов	18	(34 678)	(21 851)
Уплаченный налог на прибыль (УСН)	20	(5 910)	(3 235)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		1 334	121
Сальдо денежных потоков по операционной деятельности		20 742	17 654
Инвестиционная деятельность			
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств	9	-	(215)
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности		-	(215)
Финансовая деятельность			
Погашение арендных обязательств	14	(1 607)	-
Платежи собственникам (участникам) в связи с выкупом у них собственных акций (долей участия в организации) или их выходом из состава участников		(8 250)	-
Выплаченные дивиденды	7	(4 824)	(17 590)
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности		(14 681)	(17 590)
Сальдо денежных потоков за отчетный период		6 061	(150)
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода		24 829	24 980
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода		30 891	24 829

Сторчак Р.С.

Генеральный директор
«20» апреля 2026 года



Карпов Г.В.

Главный бухгалтер

1. Общие сведения об ООО «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «РЕКОРД КАПИТАЛ» и его деятельность

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2025г., для ООО «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «РЕКОРД КАПИТАЛ» (далее – «Компания»).

Компания была создана в 2013 году (ОГРН 1137746080768). В 2022 году компания поменяла название (предыдущее название ООО «Управляющая компания «Инвест Менеджмент Центр»).

Основная деятельность. Основной деятельностью Компании является:

- Деятельность по управлению паевыми инвестиционными фондами (лицензия №21-000-1-00955 от 14.05.2013г. ЦБ РФ).

Юридический адрес и место осуществления деятельности. Компания зарегистрирована по адресу: 630099, Новосибирская область, г.Новосибирск, ул.Чаплыгина, 47, помещ. 2, 3, 4, 5, 6, 7.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований (Примечание 22).

Основные факторы, влияющие на финансовые результаты:

а) Макроэкономические показатели: ВВП России: номинальный объем российского ВВП за 2025 год составил 213 515,8 млрд руб. В 2026 году ожидается дальнейший рост. Инфляция: за 2025 год инфляция составила 5,6%.

б) Валютный курс: - Волатильность курса рубля оказывает существенное влияние на экспортноориентированные компании и импортеров.

в) Цены на сырьевые товары: - Нефть марки Brent торгуется около 67,4 долларов за баррель. - Цены на золото достигли рекордных уровней, около 5000 долларов за унцию.

г) Геополитическая ситуация: - Продолжающиеся санкции и международная напряженность влияют на торговые отношения и инвестиционный климат.

д) Денежно-кредитная политика: - Центральный банк РФ продолжает проводить жесткую монетарную политику для сдерживания инфляции. Ожидается, что высокая ключевая ставка сохранится в течение первой половины 2026 года.

е) Структурные изменения в экономике: - Продолжается процесс импортозамещения и переориентации на новые рынки. - Развитие технологического сектора и цифровизация экономики набирают обороты.

ж) Внешняя торговля: - Продолжается переориентация торговых потоков на страны Азии и БРИКС. - Наблюдается рост товарооборота с Китаем и другими дружественными странами.

з) Инвестиционный климат: - Правительство РФ продолжает работу над улучшением инвестиционного климата и поддержкой отечественного бизнеса. - Развиваются механизмы государственно-частного партнерства.

и) Технологическое развитие: - Усиливается фокус на развитие искусственного интеллекта, блокчейн-технологий и других инновационных направлений. - Растет интерес к "зеленым" технологиям и ESG-практикам.

к) Рынок труда: - Уровень безработицы остается на исторически низких уровнях (около 3%). - Наблюдается рост спроса на высококвалифицированные кадры в технологическом секторе.

Выводы и прогнозы: - Экономика России демонстрирует устойчивость к внешним шокам, но сохраняются риски, связанные с геополитической напряженностью. -

Руководство создавало резервы под обесценение с учетом экономической ситуации и перспектив на конец отчетного периода. Руководство Компании не имеет возможности предвидеть все изменения, которые могут повлиять на экономическую ситуацию в стране и, соответственно оценить влияние, которое они могут оказать на финансовое положение Компании в будущем. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Компании.

Отношения с государством и условия регулирования. Правительство Российской Федерации и Банк России оказывают влияние на деятельность Компании путем выдачи лицензии, законодательного регулирования размера собственных средств, наложения обязанности по обеспечению постоянного руководства текущей деятельностью и по организации внутреннего контроля за соответствием деятельности требованиям федеральных законов и иных нормативных актов Российской Федерации, нормативных актов Банка России, правилам доверительного управления паевым инвестиционным фондом и проч.

3. Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту «МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости.

Валюта представления финансовой отчетности. Если не указано иное, показатели финансовой информации выражены в тысячах российских рублей, округленных до (ближайшей) тысячи («тыс. руб.»).

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке (МСФО 9). Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Финансовые активы классифицируются на:

- Финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости, удовлетворяющие критериям признания по амортизируемой стоимости в соответствии с бизнес-моделью и характером потоков денежных средств;
- Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчёте о прибылях и убытках за период;
- Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчёте о прочем совокупном доходе.

Финансовые активы компании представлены, в основном, денежными средствами, дебиторской задолженностью (учитываются по амортизированной стоимости).

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

Информация о применении справедливой стоимости раскрывается в разрезе уровней:

- 1-й уровень: котируемые цены на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым предприятие может получить доступ;
- 2-й уровень: не являются котируемыми ценами, но прямо или косвенно являются наблюдаемыми;
- 3-й уровень: ненаблюдаемые исходные данные для актива или обязательства.

Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации (российской или иностранной), при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках между независимыми сторонами, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств в отчете о финансовом положении. Начисление процентов осуществляется на каждую отчетную дату и на дату выбытия финансового инструмента.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

В качестве базовой ставки для дисконтирования денежных потоков Компания использует среднюю ставку кредитования нефинансовых организаций, публикуемую на сайте Центрального Банка в зависимости от срока действия финансового инструмента.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и для финансовых активов, не учитываемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменений через прибыль/убыток, включает затраты по сделке.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче права собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактические данные рынков.

Последующая оценка. Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, переоцениваются на каждую отчетную дату с отнесением изменения справедливой стоимости на прибыли/убытки. Изменение справедливой стоимости долевых инструментов, не предназначенных для торговли и не являющихся котируемыми на активном рынке, относится на прочий совокупный доход.

Оценка финансовых обязательств. Финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Прекращение признания финансовых активов. Компания прекращает учитывать финансовые активы (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (1) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (2) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Компания признает обесценение долговых финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, дебиторской задолженности, депозитов, прочих предоставленных средств на основе Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) №9 «Финансовые инструменты».

Компания признает обесценение финансовых инструментов путем создания резерва под обесценение в соответствии с моделью расчета ожидаемых кредитных убытков (далее – ОКУ).

Компания понимает под ОКУ разницу между всеми предусмотренными договором денежными потоками, причитающимися Компании в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить, дисконтированную по первоначальной эффективной процентной ставке (или, применительно к приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активам, по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска);

Не реже чем на каждую отчетную дату Компания оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому активу с даты первоначального признания, и производит соответствующую корректировку резерва под обесценение;

Оценка ожидаемых кредитных убытков для финансового инструмента производится с помощью одного из трех подходов к резервированию:

а) общий подход - резерв под обесценение формируется на основе:

- ожидаемых кредитных потерь в течение года - для финансовых инструментов без признаков существенного ухудшения кредитного качества с момента первоначального признания;
- ожидаемых кредитных потерь в течение всего срока жизни - для финансовых инструментов, по которым было выявлено существенное увеличение кредитного риска;
- ожидаемых кредитных потерь в течение всего срока жизни - для финансовых инструментов, по которым было выявлено наличие признаков кредитного обесценения, которое для целей настоящей методики соответствует понятию дефолта.

б) подход к резервированию для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов - резерв под обесценение формируется в размере накопленных изменений в величине ожидаемых кредитных потерь за весь срок жизни инструмента;

с) упрощенный подход - применяется для дебиторской задолженности, оценочный резерв формируется в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия актива.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимно зачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Основные средства (МСФО 16). Основные средства отражаются в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение. На конец каждого отчетного

периода Руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, Руководство определяет возмещаемую сумму актива, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива и стоимость, полученная от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Компания осуществляет признание основных средств по следующим группам, определенным по функциональному признаку:

- помещения;
- земля;
- офисное оборудование;
- незавершенное строительство;
- прочие.

Затраты на текущий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

Амортизация. На земельные участки и объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом по группам в течение срока полезного использования актива и отражается в прибыли и убытке. Амортизация начисляется с даты приобретения основного средства, когда актив готов к использованию; для основных средств, созданных силами Компании, – с даты завершения строительства объекта и подготовки его к эксплуатации. Сроки полезного использования по Компаниям основных средств, выраженные в годах, представлены ниже:

Помещения	30 – 50
Офисное оборудование	3 – 10
Прочие	3 – 10

Нематериальные активы (МСФО 38). Нематериальные активы отражаются в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение.

В качестве нематериальных активов компания отражает, как правило, приобретенные неисключительные права на программное обеспечение. Срок амортизации данных нематериальных активов 2-3 года.

Аренда (МСФО 16). Компания выступает стороной договора аренды в качестве арендатора в отношении помещения для офисных площадей.

Компания в отчетном периоде применила исключение, предусмотренное МСФО 16 «Аренда» в отношении (а) краткосрочной аренды; и (б) аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Компания признает арендные платежи по аренде в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

Налог на прибыль (МСФО 12).

В связи с применением упрощенной системы налогообложения Компания не рассчитывает отложенные налоги.

Запасы (МСФО 2). Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены реализации. При отпуске запасов и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной. Чистая цена реализации – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на продажу.

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (МСФО 9). Задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Просроченная дебиторская задолженность уменьшается на сумму резерва по ожидаемым кредитным убыткам.

Предоплата. Предоплата отражается в финансовой информации по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения согласно договору по требованию. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Капитал. Взносы участников отражаются как капитал. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью увеличения отражается как добавочный капитал.

Выкупленные доли. В случае приобретения Компанией долей уставного капитала Компании, уплаченное вознаграждение, включая любые относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, причитающегося участникам Компании до момента погашения, повторной продажи этих долей. При последующей продаже таких долей в обращение, полученное вознаграждение, за вычетом прямых дополнительных затрат по сделке и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, причитающегося участникам Компании.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой информации, отражается в примечании «События после отчетного периода».

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность. Задолженность по основной деятельности начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Резервы предстоящих расходов и платежей (МСФО 37). Резервы предстоящих расходов и платежей представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, предусматривающих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы Компании включают резервы по заработанным и неиспользованным отпускам (МСФО 19), резервы по судебным разбирательствам и прочим условным обязательствам. Размер резерва определяется на основе оценки суммы расходов, необходимых для погашения обязательства на отчетную дату с учетом рисков и неопределенности, присущих данному обязательству. Резервы пересматриваются на каждую отчетную дату и корректируются для отражения текущей оценки.

Признание выручки (МСФО 15). Реализация услуг признается в том отчетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

К выручке Компании относятся:

- доходы от оказания услуг по доверительному управлению.

Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг. Процентные доходы признаются пропорционально в течение времени финансирования, с использованием метода эффективной ставки процента.

Расходы. Расходы, связанные с основной деятельностью компании, отражаются в составе общих и административных расходов. Расходы, не относящиеся к обычной деятельности компании, отражаются в составе прочих расходов.

Вознаграждения работникам (МСФО 19). Начисление заработной платы, страховых взносов в Социальный фонд Российской Федерации, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх установленных законодательством отчислений в фонды.

4. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Принцип непрерывности деятельности. Руководство Компании подготовило данную финансовую информацию на основе принципа непрерывной деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Компании, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам.

5. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

Указанный ниже пересмотренный стандарт стал обязательным с 1 января 2025 г., но не оказал существенного влияния на Компанию:

Отсутствие возможности обмена валют. Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты). 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. 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. Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

6. Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Ряд изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2026 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1. Многие требования МСФО (IAS) 1 в новом стандарте сохранены без изменений. Новый стандарт вводит новые получившие определение категории доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке (операционную, инвестиционную и финансовую) и требует представления 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 Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 г. с учетом поправок, выпущенных 21 августа 2024 г.), вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты). Стандарт является добровольным и позволяет соответствующим определенным требованиям дочерним организациям применять стандарты финансовой отчетности МСФО с сокращенным раскрытием информации. Дочерние организации имеют право применять МСФО (IFRS) 19, если у них нет обязанности отчитываться публично, и их конечная или непосредственная материнская организация готовит консолидированную финансовую отчетность, которая находится в общем доступе и соответствует стандартам финансовой отчетности МСФО. У дочерней организации нет обязанности отчитываться публично, если ее долевые или долговые инструменты не котируются на фондовой бирже, и она не удерживает активы в качестве доверенного лица широкого круга сторонних лиц. В соответствии с МСФО (IFRS) 19 таким дочерним организациям для цели выпуска собственной финансовой отчетности разрешается использовать стандарты финансовой отчетности МСФО для малых и средних организаций или национальные стандарты бухгалтерского учета. Такие дочерние организации применяют требования других стандартов финансовой отчетности МСФО за исключением требований к раскрытию информации, вместо которых применяются требования к раскрытию, содержащиеся в МСФО (IFRS) 19. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов – Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты). Поправки разъясняют, каким образом следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по финансовым активам, особенности которых связаны с экологическими, социальными критериями и критериями корпоративного управления (ESG) и аналогичными характеристиками, и, следовательно, как следует оценивать эти активы: по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости. Кроме того, поправки уточняют дату прекращения признания финансового актива или финансового обязательства в случае проведения расчетов с использованием электронной платежной системы и предоставляют возможность выбора учетной политики в виде прекращения признания финансового обязательства до проведения платежа на дату осуществления расчета, если организация выпустила платежное поручение, в результате которого:

(а) организация не имеет практической возможности отозвать, остановить или аннулировать платежное поручение; (б) организация не имеет практической возможности получить доступ к денежным средствам, предназначенным для проведения расчетов в результате выполнения платежного поручения; и (в) расчетный риск, связанный с электронной платежной системой, является незначительным. Выбранная учетная политика должна применяться ко всем расчетам, осуществляемым через одну и ту же электронную платежную систему. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7, выпуск 11 (выпущены 18 июля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты). Поправки к МСФО (IFRS) 1 касаются исключения из ретроспективного применения других стандартов финансовой отчетности МСФО в части учета хеджирования организациями, переходящими на стандарты финансовой отчетности МСФО, и устранили незначительные несоответствия с МСФО (IFRS) 9. Поправки к МСФО (IFRS) 7 в отношении требований о раскрытии информации о прибыли или убытке от прекращения признания применительно к финансовым активам, в которых организация имеет продолжающееся участие, уточняют, что организация также должна раскрывать информацию о том, включала ли оценка справедливой стоимости существенные ненаблюдаемые исходные данные и содержат отсылку на МСФО (IFRS) 13. Поправки к руководству по применению МСФО (IFRS) 7 касаются раскрытия информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки, а также раскрытия информации о кредитном риске, и устранили существовавшие ранее несоответствия с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 13. Поправки к МСФО (IFRS) 9 касаются прекращения признания обязательств по аренде и оценки торговой дебиторской задолженности при первоначальном признании. Поправки разъясняют, что в случае прекращения признания обязательства по аренде в соответствии с руководством МСФО (IFRS) 9 арендатор должен применять требования МСФО (IFRS) 9 (в соответствии с которыми разница между балансовой стоимостью погашенного или переданного другой стороне финансового обязательства (или части финансового обязательства) и суммой выплаченного возмещения, включая переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства, должна быть признана в составе прибыли или убытка) с отражением любой возникшей прибыли или убытка в составе прибыли или убытка. В соответствии с поправками, при первоначальном признании организация должна оценивать торговую дебиторскую задолженность в сумме, определенной на основе МСФО (IFRS) 15, если торговая дебиторская задолженность не содержит значительного финансового компонента в соответствии с руководством МСФО (IFRS) 15 (или если организация применяет практическое упрощение на основе МСФО (IFRS) 15). Поправки к МСФО (IFRS) 10 уточняют определение «агента де-факто». Сторона является агентом де-факто, когда инвестор способен направить эту сторону действовать в своих интересах. Сторона также может быть агентом де-факто, если те, кто направляют деятельность инвестора, способны направить эту сторону действовать в интересах инвестора. Поправки к МСФО (IAS) 7 уточняют наименование методов учета дочерних организаций, ассоциированных организаций и совместных предприятий. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Договоры в отношении поставки электроэнергии, зависящей от природных условий» (выпущены 18 декабря 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты). Поправки касаются учета и раскрытия информации о договорах на поставку электроэнергии, зависящей от природных условий. Поправки уточняют применение организацией, приобретающей электроэнергию по соглашениям на приобретение электроэнергии (СПЭ), исключения «для собственного использования» и разрешают учет хеджирования в том случае, если исключение «для собственного использования» не может быть применено, и такие договоры используются в качестве инструментов хеджирования. Поправки предусматривают требования раскрытия дополнительной информации, позволяющей инвесторам понять влияние таких договоров на финансовые показатели и денежные потоки организации. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Поправки к стандартам финансовой отчетности МСФО для малых и средних организаций (выпущены 18 декабря 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты). Поправки касаются уточнения модели признания выручки, объединения в одном месте требований к оценке справедливой стоимости и обновления требований к учету объединений бизнеса, консолидации и финансовых инструментов. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

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

11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по стандартам финансовой отчетности МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или взноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

За исключением МСФО IFRS 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», Компания не ожидает существенного влияния указанных выше изменений на финансовую отчетность.

В отношении МСФО IFRS 18 Компания проводит предварительную работу по оценке влияния новых требований, необходимости внесения изменений в действующие процессы и учетные системы.

Компания не планирует досрочного применения по указанным выше стандартам и поправкам.

7. Операции со связанными сторонами

Компания не имеет дочерних предприятий. К связанным сторонам Компании относятся:

- Старчак Алексей Николаевич — участник, размер доли в Компании 40%;
- Кычаков Александр Анатольевич — участник, размер доли в Компании 20%;
- Сторчак Руслан Сергеевич - участник, размер доли в Компании 30%; единоличный исполнительный орган;
- Андреев Юрий Владимирович – участник, размер доли в Компании 10%.

В 2025 году участникам выплачены дивиденды в размере 4 824 тыс.руб. (17 590 тыс.руб. в 2024 году).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу составило 9 805 тыс. руб., (включая взносы на социальное страхование), за 2024 год 7 925 тыс. руб. Задолженность перед ключевым управленческим персоналом на 31.12.25г. составила 35 тыс.руб. (на 31.12.24г. – 54 тыс.руб.).

8. Нематериальные активы

Изменения балансовой стоимости нематериальных активов представлены ниже:

Первоначальная стоимость	31.12.2025	поступ- ление	выбы- тие	31.12.2024	поступ- ление	выбы- тие	31.12.2023
Программное обеспечение	1433	0	0	1433	0	0	1433
Итого	1433	0	0	1433	0	0	1433
Накопленная амортизация	31.12.2025	начис- лено	выбы- тие	31.12.2024	начис- лено	выбы- тие	31.12.2023
Программное обеспечение	(1 433)	-	-	(1 433)	-	-	(1 433)
Итого	(1 433)	-	-	(1 433)	-	-	(1 433)
Балансовая стоимость	0			0			0

9. Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

Первоначальная стоимость	31.12.2025	поступ- ление	выбы- тие	31.12.2024	поступ- ление	выбы- тие	31.12.2023
Офисное и компьютерное оборудование	248	-	-	248	-	-	248
Мебель	1 086	-	-	1 086	215	-	871
Права пользования активом	7 849	7 849	-	0			0
Итого	9 182	7 849	-	1 334	215	-	1 119
Накопленная амортизация	31.12.2025	начис- лено	выбы- тие	31.12.2024	начис- лено	выбы- тие	31.12.2023
Офисное и компьютерное оборудование	(245)	-	-	(245)	(31)	-	(214)
Мебель	(561)	(188)	-	(373)	(193)	-	(180)
Права пользования активом	(1 978)	(1 978)		-			-
Итого	(2 783)	(2 166)	-	(617)	(224)	-	(394)
Балансовая стоимость	6 399			716			725

10. Дебиторская задолженность

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Задолженность покупателей	10 929	9 438	4 264
Авансы выданные	1 456	715	514
Расчеты с участниками	8 250		
Прочая дебиторская задолженность	199	113	53
Резерв под ОКУ	(546)	(472)	(213)
Итого, в т.ч.:	20 288	9 794	4 618
финансовые активы	10 929	9 438	4 264
нефинансовые активы	9 905	827	567
резерв под ОКУ по финансовым активам	(546)	(472)	(213)

Движение резерва под ОКУ:

	2025	2024
на начало	472	213
начисление резерва	74	259
на конец	546	472

11. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка

Финансовые активы, оцениваемые через прибыль/убыток представлены следующими активами:

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Корпоративные облигации	5 875	0	0
Итого	5 875	0	0

12. Денежные средства и их эквиваленты

Статья	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Расчетный счет	30 830	24 750	24 967
Проценты по расчетному счету	81	97	26
Резерв под ОКУ	(19)	(17)	(14)
Итого	30 891	24 829	24 980

Компания использует соглашения с банком о неснижаемом остатке для получения процентных доходов. На 31.12.2025г. сумма неснижаемого остатка составляет 30 603 тыс.руб. (23 500 тыс.руб. на 31.12.2024г.) Денежные средства размещены в банках с рейтингами ruAA+ Стабильный.

13. Уставный и добавочный капитал

Уставный капитал по состоянию на 31.12.2024г. составляет 22 000 тыс. руб.

Уставный капитал по состоянию на 31.12.2025г. составляет 22 000 тыс. руб.

14. Арендные обязательства

Компания в 2025 году заключила договоры аренды офисов, по которым признала права пользования активом (см. прим.9) и арендные обязательства на срок 3 года.

31.12.2025	Дисконтированная стоимость	Договорная стоимость
Арендное обязательство	6 242	7 516
Арендные платежи:		
до 1 года	2 479	3 349
1-3 года	3 763	4 168
Итого	6 242	7 516

Процентные расходы, признанные за 2025 год 922 тыс.руб. исходя из стоимости привлечения капитала на дату заключения договора 17,34-18,15%.

15. Резервы

Созданный резерв представляет собой резерв по неиспользованным отпускам. Резерв определяется суммой всех предстоящих оплат дней заработанного сотрудниками отпуска на отчетную дату с учетом страховых взносов.

	Резерв по оплате труда	Резерв по страховым взносам	Итого
сальдо на 31.12.2023	552	120	672
начисление 2024	722	109	831
сальдо на 31.12.2024	1274	229	1503
начисление 2025	120	192	312
сальдо на 31.12.2025	1394	421	1815

16. Выручка от продаж, процентные доходы

Доходы от доверительного управления фондами составили:

114 287 тыс. руб. за 2025 год; 82 246 тыс. руб. за 2024 год;

Размер вознаграждения установлен правилами доверительного управления ПИФ, и как правило, привязан к стоимости чистых активов ПИФ.

Выручка от оказания информационных и консультационных услуг за 2025г. составила 550 тыс. руб., за 2024г. составила 1 144 тыс. руб.

Процентные доходы от размещения денежных средств на минимальном неснижаемом остатке на расчетном счете Компании составили:

5 483 тыс. руб. за 2025 год; 4 219 тыс. руб. за 2024 год.

17. Прочие операционные доходы

Статья	2025	2024
Сдача имущества в субаренду	55	58
Доходы от восстановления резервов под ОКУ	586	188
Итого	642	246

18. Общие и административные расходы

Статья	2025	2024
Расходы на юридические и консультационные услуги	6 838	6 514
Плата за право пользования объектами интеллектуальной собственности	13 885	4 900
Амортизация	2 166	-
Расходы по аренде	2 093	2 315
Материальные расходы	1 860	1 641
Расходы за ПИФ	1 830	1 213
Прочие административные расходы	5 109	3 109
Итого	33 781	19 691

Расходы на персонал включают в себя:

Статья	2025	2024
Расходы на оплату труда	44 324	36 297
Расходы на страховые взносы	8 493	6 335
Итого	52 817	42 632

19. Прочие операционные расходы

Статья	2025	2024
Благотворительность	30	230
Корпоративные мероприятия	946	-
Создание резерва под ОКУ	663	446
Прочие расходы	-	239
Итого	1 639	915

20. Расход по налогу по упрощенной системе налогообложения (УСН)

Компания рассчитывает налог с разницы между доходами и расходами, рассчитанными кассовым методом по ставке 15%, но не менее 1% от сумм полученных доходов.

Налог по УСН	2025	2024
Начислен налог за год	6 075	4 078
Уплачен налог	5 910	3 235
Задолженность на конец года	1 185	1 020

21. Использование справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую можно обменять актив или урегулировать обязательство между хорошо осведомленными, желающими совершить сделку, несвязанными сторонами в обычных условиях.

Компания использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов:

Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым Компания может получить доступ на дату оценки;

Уровень 2: иная информация, кроме котировок, включенных в Уровень 1, которая является доступной для актива или обязательства непосредственно (в виде цены покупки или продажи) или косвенно (то есть производные от цен идентичных или однородных активов и обязательств), с использованием методов оценки, для которых все исходные данные основаны на наблюдаемых рыночных данных.

Уровень 3: информация для активов или обязательств, которая не основана на доступных рыночных данных с использованием методов оценки, для которых отсутствует активный рынок.

Описание	31.12.2025	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы - облигации компаний следующих отраслей:				
добыча газа	5 875	5 875	-	-

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка в условиях активного торгового рынка. В случае, если рынок финансового инструмента не является активным или данные о рыночных ценах отсутствуют, используются иные методы оценки.

Большинство методов оценки используют только наблюдаемые рыночные данные, и поэтому обеспечивают надежность справедливой стоимости.

Тем не менее, некоторые финансовые инструменты оцениваются на основе иных методов оценки, не являющихся очевидными, и для таких финансовых инструментов, вывод о величине справедливой стоимости может быть пересмотрен.

Предполагаемая справедливая стоимость всех финансовых инструментов не отличается существенным образом от их балансовой стоимости.

22. Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. К Компании изредка, в ходе текущей деятельности, могут поступать исковые требования. Исходя из собственной оценки, а также консультаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, Руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам.

Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании.

Компания не передавала активы в залог.

Страхование. Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что обязательства перед третьими лицами могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

Налоговое законодательство. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или, по существу, вступившее в силу на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Компании. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть успешно оспорены соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкого экономического обоснования или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверка может распространяться на более ранние периоды.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Компания время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Компании могут быть подтверждены, однако

существует риск того, что потребуются отток ресурсов, в том случае если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Компании в целом.

23. Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей функции управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надежное функционирование внутренней политики и процедур Компании в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск. Кредитный риск представляет собой риск того, что контрагент может не исполнить свои договорные обязательства, что приведет к возникновению у Компании финансового убытка. Кредитный риск возникает в отношении денежных средств и их эквивалентов, займов выданных, а также необеспеченной дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности. Максимальный размер кредитного риска для данных финансовых инструментов равен их балансовой стоимости.

Финансовые инструменты	Прим.	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	10 929	9 438	4 264
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости		5 875	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	11	30 891	24 829	24 980
Итого финансовые инструменты		47 695	34 268	29 244

Руководство Компании полагает, что кредитный риск в отношении денежных средств и их эквивалентов является отдаленным, поскольку денежные средства хранятся в банках с высоким рейтингом.

Согласно принятой в Компании методике расчета ожидаемых кредитных убытков убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых будущих денежных потоков.

Резервы под обесценение начисляются на отчетную дату по:

1. Денежным средствам в кредитных организациях, в т.ч. по договору о неснижаемом остатке (определяющим фактором является ожидаемое неблагоприятное изменение нормативно-правовых, экономических или технологических условий деятельности банка) в размере 0,05%.
2. Дебиторской задолженности по управлению паевыми инвестиционными фондами (определяющими факторами являются Снижение рейтинга кредитной организации, в которой открыт расчетный счет ПИФ за последний год (2,5%); ПИФ испытывает проблемы с ликвидностью и прибегает к финансированию со стороны УК (2,5%)) в размере 5%.

Созданные Компанией резервы приведены в примечаниях 10 и 12.

Риск, связанный с изменением процентных ставок. Данный риск представляет собой риск изменения процентных ставок, который может негативным образом сказаться на финансовых результатах Компании. Деятельность Компании не подвержена процентному риску, так как Компания не использует существенные заемные источники средств.

Валютный риск. Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Компании.

Оказываемые Компанией услуги реализуются на территории Российской Федерации и оплачиваются в рублях. Компания не занимается внешнеэкономической деятельностью.

Основная часть операционных расходов Компании выражена в рублях.

Руководство Компании полагает, что размер валютного риска является допустимым и, таким образом, хеджирование риска изменения валютного курса не требуется.

Риск ликвидности. Риск ликвидности представляет собой риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства при наступлении срока их погашения.

Компания контролирует риск ликвидности за счет поддержания достаточных резервов, постоянного мониторинга прогнозируемых и фактических денежных потоков, и анализа совпадения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Финансовые обязательства	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Арендные обязательства	6 242	-	-
Задолженность поставщикам	-	-	-
Итого финансовые обязательства	6 242	-	-

По состоянию на все отчетные даты текущие активы Компании превышают ее текущие обязательства.

Страновой риск. Деятельность Компании осуществляется на территории России. В настоящее время политическая ситуация в стране является относительно стабильной. Однако российская экономика подвержена влиянию колебаний в мировой экономике, и в настоящее время – риску продолжающегося негативного влияния политического и экономического кризиса в Украине (проблема ДНР и ЛНР, а также непризнания присоединения Крыма к РФ). Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации в течение последних лет, привело к увеличению экономической неопределенности.

Существующий политический кризис влияет на возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Компании и ее контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании. Нестабильность на рынках капитала может привести к существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования в России. Продолжающаяся нестабильность цен на нефть, а также положение в Украине, провоцирует ослабление рубля и рост инфляции, вследствие чего Банк России ужесточает монетарную политику.

Введение и последующее усиление ограничительных мер повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, волатильность курса российского рубля и ключевой ставки, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, процедурные сложности российских эмитентов в осуществлении валютных выплат, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. Помимо этого, многие российские компании практически лишены доступа к международному фондовому рынку, международному рынку заемного капитала, что требует поиска иных возможностей привлечения финансирования и может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Российская экономика находится в процессе адаптации, связанной с замещением выбывающих экспортных рынков, сменой импортных рынков поставок и технологий, а также изменением логистических и производственных цепочек.

Компания не может оказать существенного влияния на экономическую ситуацию в стране в целом. Характер и частота событий и явлений, связанных со страновыми рисками, равно как и их влияние на будущую деятельность и прибыль Компании, являются трудно прогнозируемыми. Однако Компания предпринимает все меры по снижению отрицательных последствий на финансовое положение и финансовые результаты компании.

24. Управление капиталом

Компания осуществляет управление капиталом для обеспечения непрерывности деятельности в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли участников.

Структура капитала включает капитал, принадлежащий собственникам компании, в том числе уставный капитал, резервы и нераспределенную прибыль. Руководство Компании регулярно анализирует структуру капитала. Нормативные требования к размеру собственных средств, рассчитанному по методике ЦБ РФ, Компанией выполняются.

25. События после отчетной даты

Не было событий после отчетной даты, способных оказать существенное влияние на финансовое положение компании.