

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ  
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА  
ОБ ОБОБЩЕННОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ  
ОТЧЕТНОСТИ  
ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ  
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ  
«ИНТЕРПРОМЛИЗИНГ»  
ЗА 2025 ГОД**

## Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному участнику Общества с ограниченной ответственностью «Интерпромлизинг»

### Мнение

Прилагаемая обобщенная годовая финансовая отчетность **Общества с ограниченной ответственностью «Интерпромлизинг»** (далее - Общество), состоящая из обобщенного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, обобщенного отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, обобщенного отчета об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, и обобщенного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, а также примечаний к обобщенной финансовой отчетности за 2025 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики, составлена на основе проаудированной годовой финансовой отчетности Общества, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

По нашему мнению, прилагаемая обобщенная годовая финансовая отчетность Общества согласуется во всех существенных отношениях с указанной проаудированной годовой финансовой отчетностью в соответствии с критериями, описанными в Примечании 2.1 «Основы представления обобщенной финансовой отчетности» к обобщенной годовой финансовой отчетности Общества за 2025 год.

### Обобщенная годовая финансовая отчетность

В обобщенной годовой финансовой отчетности не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, применяемыми при подготовке проаудированной годовой финансовой отчетности. Поэтому ознакомление с обобщенной годовой финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой обобщенной годовой финансовой отчетности не заменяет собой ознакомление с проаудированной годовой финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой годовой финансовой отчетности.

Указанная годовая обобщенная финансовая отчетность не отражает влияние событий, произошедших после даты нашего заключения по проаудированной годовой финансовой отчетности.

### Проаудированная годовая финансовая отчетность и наше заключение о данной отчетности

Проаудированная годовая финансовая отчетность Общества, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, состоит из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, отчета об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, а также примечаний к финансовой отчетности за 2025 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной годовой финансовой отчетности в нашем заключении от 25 марта 2026 года. Данное заключение также включает:

- Раздел «Важные обстоятельства», в котором обращается внимание на Примечание 2.1 «Основы представления финансовой отчетности» в составе годовой финансовой отчетности, в котором указано, что Общество по состоянию на 31 декабря 2025 года осуществляет процедуру прекращения Закрытого паевого инвестиционного фонда «Мой дом» (далее – «Фонд»), 02 декабря 2025 г. наступила дата основания для прекращения Фонда. После прекращения единственного Фонда и его исключения из реестра инвестиционных паевых фондов Банка России в течение не менее полутора лет, согласно п. 2 статьи 61.2 Федерального закона от 29.11.2001 №156-ФЗ "Об инвестиционных фондах" у Общества сохраняется возможность продолжать деятельность, поддерживающую лицензионные условия, в связи с этим рассматриваются различные перспективы продолжения ведения лицензируемого вида деятельности Общества. При этом Общество способно выполнять все свои обязательства, обладает достаточным капиталом для выполнения нормативных лицензионных требований Банка России, в соответствии с вышеизложенным

финансовая отчетность составлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Мы не выражаем модифицированное мнение в связи с этим обстоятельством;

- Сведения о ключевых вопросах аудита. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой финансовой отчетности за 2025 год.

## Ответственность руководства за обобщенную годовую финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку обобщенной годовой финансовой отчетности в соответствии с критериями, описанными в Примечании 2.1 «Основы представления обобщенной финансовой отчетности» к обобщенной годовой финансовой отчетности Общества за 2025 год.

## Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о том, соответствует ли обобщенная годовая финансовая отчетность во всех существенных отношениях проаудированной годовой финансовой отчетности на основе процедур, выполненных нами в соответствии с Международным стандартом аудита (МСА) 810 (пересмотренным) «Задания по предоставлению заключения об обобщенной финансовой отчетности».

Чернова Юлия Викторовна  
(ОИНЗ 21606077417)

Генеральный директор АО АФ «МАРИЛЛИОН»  
(ОИНЗ 11606054850)

25 марта 2026 года

Сусоева Светлана Владимировна  
(ОИНЗ 21606076945)

Руководитель аудита, по результатам которого  
выпущено аудиторское заключение

25 марта 2026 года

### Аудируемое лицо

Общество с ограниченной ответственностью  
«Интерпромлизинг»  
ОГРН 1047796824140  
115114, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ  
Даниловский, наб. Дербеневская, д.11, эт/пом/ком 7/2/2В

### Аудиторская организация

Акционерное общество  
«АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «МАРИЛЛИОН»  
ОГРН 1027700190253  
105064, г. Москва, Вн. тер.г. муниципальный округ Басманный, Нижний  
Сусальный переулок, д. 5 стр. 19, помещение XII, комната 8  
Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации  
«Содружество»  
ОИНЗ 11606054850

**ОБОБЩЕННАЯ ГОДОВАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ  
"ИНТЕРПРОМЛИЗИНГ"**

**ЗА 2025 ГОД**

## Содержание

Обобщенный отчет о совокупном доходе .....	3
Обобщенный отчет о финансовом положении .....	4
Обобщенный отчет о движении денежных средств .....	5
Обобщенный отчет об изменениях в составе собственных средств .....	6

### Примечания к обобщенной финансовой отчетности

1. Введение .....	7
2. Существенные положения учетной политики .....	88
3. Существенные суждения, оценочные значения и допущения в учетной политике .....	144
4. Выручка .....	155
5. Операционные расходы .....	155
6. Процентные доходы .....	155
7. Резервы по ожидаемым кредитным убыткам .....	155
8. Расходы по налогу на прибыль .....	166
9. Денежные и приравненные к ним средства .....	1717
10. Дебиторская задолженность и авансы выданные .....	1818
11. Основные средства .....	1818
12. Нематериальные активы .....	1919
13. Кредиторская задолженность .....	1919
14. Уставный капитал .....	1919
15. Управление финансовыми рисками .....	1919
16. Справедливая стоимость .....	211
17. Управление капиталом .....	211
18. Условные и договорные обязательства .....	222
19. Аренда .....	222
20. Операции со связанными сторонами .....	233
21. События после отчетной даты .....	234

	Прим.	Год, закончившийся 31.12.2025	Год, закончившийся 31.12.2024
Выручка	4	188 695	238 011
Операционные расходы	5	(181 411)	(192 439)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>7 284</b>	<b>45 572</b>
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	7	(558)	-
Процентные доходы	6	53 173	48 300
Процентные расходы	19	(41)	(52)
Прочие доходы/расходы (нетто)		-	-
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>59 858</b>	<b>93 820</b>
Налог на прибыль	8	(15 034)	(18 071)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>44 824</b>	<b>75 749</b>
Прочий совокупный доход		-	-
<b>Итого совокупный доход</b>		<b>44 824</b>	<b>75 749</b>

Генеральный директор \_\_\_\_\_ / Е.А.Яневич

25 марта 2026 года

	Прим.	31.12.2025	31.12.2024
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и приравненные к ним средства	9	254 207	345 910
Дебиторская задолженность и авансы выданные	10	1 245	14 907
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		12 221	10 049
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>267 673</b>	<b>370 866</b>
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	11	2 380	4 036
Нематериальные активы	12	160	719
Отложенный налоговый актив	8	4 729	4 103
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>7 269</b>	<b>8 858</b>
<b>Всего активов</b>		<b>274 942</b>	<b>379 724</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>			
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	13	980	928
Обязательства по аренде	19	-	469
Резервы предстоящих расходов перед персоналом		20 206	19 395
Резервы – оценочные обязательства		-	-
Обязательства по прочим налогам		-	-
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>21 186</b>	<b>20 792</b>
<b>Собственные средства</b>			
Уставный капитал	14	120 000	120 000
Нераспределенная прибыль		133 756	238 932
<b>Всего собственных средств</b>		<b>253 756</b>	<b>358 932</b>
<b>Всего обязательств и собственных средств</b>		<b>274 942</b>	<b>379 724</b>

Генеральный директор \_\_\_\_\_ / Е.А.Яневич/

25 марта 2026 года

	Год, закончившийся 31.12.2025	Год, закончившийся 31.12.2024
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>		
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>59 858</b>	<b>93 820</b>
Корректировки:		
Расходы на амортизацию	2 175	2 212
Проценты к получению	(53 173)	(48 300)
Проценты к уплате	41	52
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала и уплаты налога на прибыль</b>	<b>8 901</b>	<b>47 784</b>
Изменение дебиторской задолженности	13 704	4 370
Изменение кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств	863	(2 793)
Проценты полученные	53 173	48 300
Проценты уплаченные	(41)	(52)
Резервы	558	-
Налог на прибыль уплаченный	(17 833)	(21 426)
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>59 324</b>	<b>76 183</b>
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Поступления от выбытия основных средств	-	-
Приобретение основных средств	-	-
Приобретение нематериальных активов	-	-
<b>Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Платежи по погашению обязательств по аренде	(469)	(227)
Уплаченные дивиденды	(150 000)	-
<b>Чистое использование денежных средств в финансовой деятельности</b>	<b>(150 469)</b>	<b>(227)</b>
<b>Чистое изменение остатков денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(91 145)</b>	<b>75 956</b>
Денежные и приравненные к ним средства на начало года	<b>9</b>	<b>345 910</b>
Денежные и приравненные к ним средства на конец года	<b>9</b>	<b>345 910</b>

Генеральный директор \_\_\_\_\_ / Е.А.Яневич/

25 марта 2026 года

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
<b>Остаток на 31 декабря 2023 года</b>	<b>120 000</b>	<b>163 183</b>	<b>283 183</b>
Чистая прибыль за год	-	75 749	75 749
Прочий совокупный доход за год	-	-	-
<b>Итого совокупный доход, отраженный в 2024 году</b>	<b>-</b>	<b>75 749</b>	<b>75 749</b>
Выплата дивидендов			
<b>Остаток на 31 декабря 2024 года</b>	<b>120 000</b>	<b>238 932</b>	<b>358 932</b>
Чистая прибыль за год	-	44 824	44 824
Прочий совокупный доход за год	-	-	-
<b>Итого совокупный доход, отраженный в 2025 году</b>	<b>-</b>	<b>44 824</b>	<b>44 824</b>
Выплата дивидендов	-	(150 000)	(150 000)
<b>Остаток на 31 декабря 2025 года</b>	<b>120 000</b>	<b>133 756</b>	<b>253 756</b>

Генеральный директор \_\_\_\_\_ / Е.А.Яневич/

25 марта 2026 года

## 1. Введение

### 1.1. Организационная структура Компании и основные виды деятельности

Основными видами деятельности Компании являются: управление инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Компания осуществляет свою деятельность на основании: лицензии Банка России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00675 от 19 ноября 2009, бессрочная.

В течение 2025 года Компания осуществляла доверительное управление одним закрытым паевым инвестиционным фондом (в 2024: двумя закрытыми паевыми инвестиционными фондами).

Численность персонала Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года составила 20 человек (2024 г.: 40 человек).

Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Дербеневская набережная, дом 11, эт/пом/ком7/2/2в, вн. тер. г. муниципальный округ Даниловский, город Москва, РФ, 115114.

В соответствии с Решением Совета Директоров Банка России от 09.12.2025 года «Об определении перечня информации, которую некредитные финансовые организации вправе не раскрывать, и перечня информации, не подлежащей раскрытию на сайте Банка России» информация о составе участников Компании в данной обобщенной финансовой отчетности не раскрывается.

### 1.2. Условия осуществления хозяйственной деятельности Компании

Компания осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Основным видом деятельности Компании – управление закрытыми паевыми инвестиционными фондами недвижимости. Основные факторы, оказывающие влияние на финансовый результат Компании:

- 1) изменение стоимости недвижимого имущества на рынке недвижимости;
- 2) изменение законодательства;
- 3) экономическая ситуация в Российской Федерации.

Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований.

В 2025 году продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности продолжали оказывать влияние на российскую экономику. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта, в т. ч. в 2025 году, продолжали вводить новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая некоторые нефтяные компании, банки, физических лиц. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации действуют временные экономические меры ограничительного характера по сделкам с нерезидентами. В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России в 2024 году повысил ключевую ставку до 21%. Существенным позитивным фактором в 2025 году стало изменение денежно-кредитной политики: в июне Банк России перешел к циклу снижения ключевой ставки, снизив ее с пикового значения 21% до 16% по итогам года (15,5 % 16 февраля 2026 года).

В течение 2025 г. инфляционное давление снижалось в условиях высоких процентных ставок, замедления экономики и значительного укрепления рубля.

В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

<b>Год, окончившийся</b>	<b>Инфляция за период</b>
31 декабря 2025 года	5,59%
31 декабря 2024 года	9,52%
31 декабря 2023 года	7,42%
31 декабря 2022 года	11,94%
31 декабря 2021 года	8,4%

В структуре расчетов по внешнеэкономическим операциям роль рубля и национальных валют дружественных стран значительно повысилась.

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, в 2025 году снизили значимость при определении

экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России. И всё же по-прежнему могут являться экономическим индикативом. В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США и Евро, установленные Банком России:

<b>Дата</b>	<b>Доллар США</b>	<b>Евро</b>
31 декабря 2025 года	78,2267	92,0938
31 декабря 2024 года	101,6797	106,1028
31 декабря 2023 года	89,6883	99,1919
31 декабря 2022 года	70,3375	75,6553
31 декабря 2021 года	74,2926	84,0695

В 2025 году российская экономика столкнулась с замедлением темпов роста. По итогам года рост ВВП составил 1,0% против 4,9% годом ранее. Ухудшение экономической динамики отразилось на финансовых показателях компаний реального сектора, включая большинство ключевых публичных эмитентов. Это обусловило негативную динамику фондового рынка в 2025 году.

Однако российский финансовый рынок в целом адаптировался к новым условиям, сохраняет свою устойчивость и продолжает выполнять ключевые функции. Стабильной работе финансового рынка способствуют предпринятые в предыдущие годы меры по повышению устойчивости финансовых организаций, накопленные буферы капитала у финансовых организаций, а также создание независимой цифровой и платежной инфраструктуры. В этих условиях большая часть регуляторных послаблений, введенных в 2022 году, в основном была отменена, и продолжалась реализация мер Банка России, направленных на развитие финансового рынка, поддержание его устойчивости.

Оценить последствия вновь введенных и возможных дополнительных ограничительных мер в долгосрочной перспективе представляется затруднительным, но они могут оказать существенное, в том числе отрицательное, влияние на бизнес Компании. Компания использует риск-ориентированный подход к управлению бизнес-процессами. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании в текущей ситуации. Исходя из оценки текущей ситуации, руководство не ожидает негативного влияния на непрерывность деятельности Компании в течение, как минимум, 12 месяцев после 31 декабря 2025 года. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, в силу чего фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от их оценок руководством.

## **2. Существенные положения учетной политики**

Основные положения учетной политики, использовавшейся при составлении этой обобщенной финансовой отчетности, приведены ниже.

### **2.1. Основы представления обобщенной финансовой отчетности**

Данная обобщенная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее по тексту «МСФО»), за исключением наименования материнской организации и конечного владельца (бенефициара), которые не представлены в данной обобщенной годовой финансовой отчетности на основании Решения Совета директоров Банка России от 09 декабря 2025 г. "Об определении перечня информации, которую некредитные финансовые организации вправе не раскрывать, и перечня информации, не подлежащей раскрытию на сайте Банка России".

Проаудированная годовая финансовая отчетность ООО «Интерпромлизинг» за 2025 год доступна по запросу, который можно направить на электронный адрес [office@interpromleasing.ru](mailto:office@interpromleasing.ru).

Компания обязана вести учет и составлять финансовую отчетность в российских рублях в соответствии с бухгалтерским законодательством Российской Федерации. Данная обобщенная финансовая отчетность составлена на основе данных учета в соответствии с российским законодательством, с соответствующими корректировками и реклассификациями, произведенными для приведения учетных данных в соответствие с МСФО, за исключением изъятий, описанных выше.

Компания осуществляет свою профессиональную деятельность на основании лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00675 от 19 ноября 2009 г., выданной Банком России.

По состоянию на 31.12.2025 г. Компания осуществляет процедуру прекращения Закрытого паевого инвестиционного фонда «Мой дом» (далее – «Фонд»), 02.12.2025 г. наступила дата основания для прекращения Фонда. При оценке способности продолжать свою деятельность непрерывно руководством Компании были приняты во внимание нормы Федерального закона от 29.11.2001 N 156-ФЗ "Об инвестиционных фондах" в части сроков окончательных выплат пайщикам при прекращении паевого инвестиционного фонда. После прекращения Фонда и его исключения из реестра инвестиционных паевых фондов Банка России в течение не менее полутора лет, согласно п. 2 статьи 61.2

Федерального закона от 29.11.2001 №156-ФЗ "Об инвестиционных фондах" у Компании сохраняется возможность продолжать деятельность, поддерживающую лицензионные условия, в связи с этим нами рассматриваются различные перспективы продолжения ведения лицензируемого вида деятельности, поскольку Компания обладает квалифицированным кадровым ресурсом и опытом работы на профессиональном рынке, высоким потенциалом для использования в рамках проектов группы компаний. Компания планирует сохранить штатный состав на необходимом количественном уровне в соответствии с требованиями закона от 29.11.2001 г. 156-ФЗ "Об инвестиционных фондах". На 31.12.2025 г. у Компании накоплена значительная нераспределённая прибыль в размере 134 млн. руб. В третьем квартале 2026 года Компанией планируется получение вознаграждения за осуществление процедур по прекращению Фонда. Свободные денежные средства (капитал) Компании размещены в высоколиквидных и доходных денежных средствах, что обеспечивает постоянный дополнительный доход. В связи с этими значимыми событиями руководство Компании принимает своевременные и достаточные меры для обеспечения экономической устойчивости и эффективной работы Компании, а также для нивелирования влияния на деятельность Компании возможных последствий снижения в 2026 году уровня доходов Компании. Финансирование Компании не осуществляется при помощи кредитных или заемных средств, в связи с этим в деятельности Компании отсутствуют риски, связанные с неисполнением долговых обязательств перед третьими лицами или увеличением процентных расходов. Привлечение кредитных или заемных средств для финансирования деятельности Компании в дальнейшем также не планируется. При необходимости не исключается осуществление дополнительного финансирования Общества единственным участником Компании. Компания способна выполнять все свои обязательства, обладает достаточным капиталом для выполнения нормативных лицензионных требований Банка России, в связи с этим обобщенная финансовая отчетность составлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

Руководство Компании не имеет ни намерения, ни необходимости прекратить существование Компании или прекратить коммерческую деятельность Компании.

Обобщенная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых в данной учетной политике. Обобщенная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей, кроме случаев, где указано иное.

Составление обобщенной финансовой отчетности Компании требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений. Описание основных суждений и оценок, использовавшихся при составлении обобщенной финансовой отчетности, содержится в Примечании 3.

*(a) Новые МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), которые были опубликованы, но еще не вступили в силу*

Ниже приводятся Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) и разъяснения КРМСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату подписания годовой обобщенной финансовой отчетности Компании. В список включены выпущенные стандарты и разъяснения, которые, с точки зрения Компании, могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу, если не указано иное.

**МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие в финансовой отчетности»** (заменяет МСФО (IAS) 1 и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты). Основными целями стандарта являются:

- Сопоставимость и прозрачность отчета о результатах деятельности компаний
- Дополнительная полезная информация для инвесторов и возможность сопоставления с другими компаниями
- Представление дополнительных промежуточных итогов в разрезе категорий (операционная, инвестиционная, финансовая) в ОПУ для улучшения сопоставимости
- Раскрытие информации об определенных руководством показателях эффективности для обеспечения прозрачности
- Повышенные требования к агрегированию и дезагрегированию статей отчета для обеспечения большей полезности информации.

В данный момент Компания оценивает влияние применения нового стандарта на его обобщенную финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности»** (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты). В соответствии с данным стандартом дочерние организации, которые попадают под определенные критерии, могут применять упрощенные требования к раскрытию информации в своей консолидированной, отдельной или индивидуальной финансовой отчетности.

Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на его обобщенную финансовую отчетность.

**Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов — поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7** (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты). Поправки уточняют классификации финансовых активов с привязкой к экологическим, социальным (ESG) и аналогичным показателям, а также дату прекращения признания финансового актива или финансового обязательства в случаях урегулирование обязательств через электронные платежные системы. Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на его обобщенную финансовую отчетность.

**«Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»** (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты):

- поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»;
- поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»;
- поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»;
- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;
- поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»;
- поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;
- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»;
- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»;
- поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки». Поправки включают разъяснения, упрощения, исправления и изменения, направленные на повышение согласованности нескольких стандартов бухгалтерского учёта МСФО.

Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на её обобщенную финансовую отчетность.

**«Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников: поправки к IFRS 9 и IFRS 7»** – целевые поправки по отражению финансовых последствий договоров на поставку электроэнергии, зависящих от природных условий (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты). Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на её обобщенную финансовую отчетность.

**Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов»** (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты). Компания применяет поправки, если: ее функциональной валютой является валюта негиперинфляционной экономики и она переводит свою обобщенную финансовую отчетность в валюту гиперинфляционной экономики; или она переводит в валюту гиперинфляционной экономики финансовые показатели зарубежной деятельности, функциональной валютой которой является валюта негиперинфляционной экономики. Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее обобщенную финансовую отчетность.

## 2.2. Операции в иностранной валюте

### (a) Функциональная валюта и валюта отчетности

Статьи обобщенной финансовой отчетности оцениваются в валюте, являющейся основной в той экономической среде, в которой функционирует Компания (в «функциональной» валюте). Обобщенная финансовая отчетность представлена в рублях, данная валюта также является и функциональной валютой Компании.

### (b) Операции и балансовые остатки

Операции в иностранной валюте учитываются в функциональной валюте по курсу, установленному на дату совершения операции. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при урегулировании расчетов по таким операциям и от пересчета монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте, в функциональную валюту по курсу на отчетную дату, признаются на счете прибылей и убытков.

Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам отражаются как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, признаются на счете прибылей и убытков как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые

инструменты, классифицируемые как инвестиции, предназначенные для продажи, включаются в резерв переоценки в составе капитала.

### 2.3. Основные средства

Все основные средства отражаются в учете по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков под обесценение. Историческая стоимость включает затраты, которые непосредственно связаны с приобретением объекта основного средства.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость каждого основного средства списывается в течение срока его полезного использования. Амортизация объекта основного средства начинается тогда, когда он становится доступен для использования.

Срок полезного использования основных средств:

- Мебель, компьютерное и офисное оборудование от 2 до 15 лет;
- Прочие основные средства в соответствии со сроком полезного использования.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации пересматриваются и, в случае необходимости, корректируются по состоянию на конец каждого финансового года.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость (Примечание 2.7).

### 2.4. Нематериальные активы

#### *(а) Программное обеспечение*

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются в сумме затрат, понесенных на приобретение и подготовку к использованию специфического программного обеспечения. Данные затраты амортизируются в течение ожидаемого срока их полезного использования.

Капитализированные затраты на разработку программного обеспечения амортизируются в течение срока ожидаемого срока полезного использования данного программного обеспечения.

Нематериальные активы имеют определенный срок полезного использования и включают лицензии на программное обеспечение, начисление амортизации осуществляется линейным способом.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива (Примечание 2.7).

### 2.5. Запасы

Запасы первоначально признаются в сумме фактических затрат на их приобретение. Оценка стоимости запасов при их использовании и ином выбытии производится по стоимости, оцененной на последнюю отчетную дату. На отчетную дату запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости запасов и чистой стоимости продажи запасов.

### 2.6. Аренда

#### *(а) Учет договоров аренды, в которых Компания выступает арендатором.*

На дату начала аренды Компания, выступая в качестве арендатора, признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату получения Компанией в пользование соответствующего актива, являющегося предметом аренды, в случае если аренда классифицирована как долгосрочная, и стоимость базового актива превышает 300 тысяч рублей.

Активы в форме права пользования после первоначального признания оцениваются Компанией-арендатором с применением модели учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения с корректировкой на переоценку обязательства по договору аренды.

В случае если договор аренды классифицируется для целей учета, как договор аренды актива с низкой стоимостью или как договор краткосрочной аренды, то арендные платежи признаются в качестве расхода в течение срока аренды.

## 2.7. Обесценение нефинансовых активов

Активы, которые не имеют определенного срока полезного использования, не амортизируются и ежегодно тестируются на предмет обесценения. Обесценение амортизируемых объектов рассматривается в случае наличия признаков, которые указывают на возможность такого обесценения. Убыток от обесценения признается в сумме равной превышению текущей балансовой стоимости тестируемого объекта его возмещаемой стоимости. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу и ценности от использования актива. В целях тестирования на обесценение активы объединяются в наименьшие группы, для которых можно выделить денежный поток, независимый от других активов или групп активов (генерирующие единицы). Обесцененные нефинансовые активы иные, чем гудвилл, ежегодно проверяются на предмет восстановления ранее признанного убытка от обесценения в случае изменения оценок, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива.

## 2.8. Финансовые активы

Компания разделяет свои финансовые активы на следующие три категории – финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация зависит от цели, с какой был приобретен тот или иной финансовый актив. Менеджмент Компании определяет классификацию актива в момент его первоначального признания.

### (a) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» включает в себя финансовые активы, одновременно удовлетворяющие следующим условиям: 1) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов и 2) договорные условия финансовых активов обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. При первоначальном признании данные финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости плюс издержки на приобретение. После первоначального признания финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости. При продаже или обесценении финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленный результат изменения их справедливой стоимости включается в состав прибылей и убытков и отражается по статье «Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход». Процентный доход от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается на основе использования эффективной процентной ставки и отражается по статье «Процентные доходы».

### (b) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток» включает в себя финансовые активы, предназначенные для торговли. Финансовый актив включается в эту категорию, если он приобретен с целью перепродажи в краткосрочной перспективе. Финансовые активы, относящиеся к данной категории, первоначально признаются по справедливой стоимости. Издержки на приобретение относятся на расходы текущего периода. После первоначального признания финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости таких финансовых активов, процентные доходы, а также прибыли и убытки от реализации отражаются в составе прибылей и убытков по статье «Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток» в периоде их возникновения. Дивиденды признаются на счете прибылей и убытков, в момент возникновения у Компании права на их получение, и отражаются по той же статье прибылей и убытков.

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

Справедливая стоимость котирующихся финансовых активов определяется с использованием текущей цены спроса. В случае отсутствия активного рынка (в т.ч. некотирующихся финансовых активов), Компания определяет справедливую стоимость финансового актива с использованием оценочных методик. Такие методики включают использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей рыночной стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков и опционные модели оценки, максимально использующие рыночные входные параметры и не полагающиеся на входные параметры, являющиеся специфическими для Компании.

*(с) Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости*

Активы, учитываемые в категории «финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости», являются непроизводными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. При первоначальном признании данные финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости плюс издержки на приобретение. После первоначальной оценки данные финансовые активы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Доходы и расходы признаются на счете прибылей и убытков, когда финансовые активы списываются с баланса или обесцениваются, а также по мере начисления амортизации дисконта или премии. Данная категория включает в себя депозиты, размещенные Компанией в банках, выданные займы, приобретенные векселя и дебиторскую задолженность по расчетам с разными контрагентами.

### **2.9. Резервы под ожидаемые кредитные убытки**

По финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, создаются резервы под ожидаемые кредитные убытки, за исключением инвестиций в долевыми инструментами, а также активов по договору. Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовому активу оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания. Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, оценочный резерв под убытки по финансовому активу оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору, вне зависимости от наличия значительных компонентов финансирования, используется оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

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

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и на расчетных счетах в банках, а также краткосрочные депозиты в банках, в случае если исходный срок их погашения не превышает 90 дней.

### **2.11. Текущие и отложенные налоги**

Текущий расход по налогу на прибыль рассчитывается в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Менеджмент периодически оценивает возможность неоднозначной трактовки положений налогового законодательства в отношении операций Компании и, в случае необходимости, создает дополнительные резервы под выплату налогов.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием метода обязательств в отношении всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в обобщенной финансовой отчетности Компании. Отложенные налоги не рассчитываются для случаев, когда отложенный налог возникает при первоначальном признании активов или обязательств в результате сделки, не являющейся объединением бизнеса, не оказывающей на момент совершения влияния ни на налоговую, ни на учетную прибыль или убыток и на момент ее совершения не приводит к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц. Отложенные налоги оцениваются по налоговым ставкам, которые действуют или фактически действуют на отчетную дату, и, как ожидается, будут применяться в периоде, когда актив будет реализован или обязательство погашено.

Отложенный налоговый актив учитывается только в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой данная вычитаемая временная разница может быть использована.

Прочие налоги на операционную деятельность отражены в составе операционных расходов Компании.

### **2.12. Кредиторская задолженность**

Кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Вся кредиторская задолженность учитывается в соответствии с принципом начисления.

### **2.13. Резервы**

Резервы признаются в случае, если Компания имеет текущее юридическое или фактическое обязательство, возникшее в результате прошлых событий, существует вероятность оттока ресурсов, заключающих экономическую выгоду, для погашения данных обязательств, и если сумма обязательства может быть надежно оценена.

## 2.14. Капитал

Компания является Обществом с ограниченной ответственностью. В соответствии с законодательством Российской Федерации каждый участник общества имеет право в любое время выйти из общества и потребовать у общества выплатить ему действительную стоимость его доли. При этом действительная стоимость доли определяется на основании данных бухгалтерской отчетности общества, составленной по российским стандартам учета, за последний отчетный период, предшествующий дню подачи участником заявления о выходе из общества.

### (a) Уставный капитал

Взносы, внесенные участниками в соответствии с уставными документами Компании, классифицируются как уставный капитал. Превышение справедливой стоимости полученного возмещения за приобретаемую участником долю в уставном капитале над ее номинальной стоимостью признается в качестве добавочного капитала. Внешние затраты, непосредственно связанные с внесением участниками дополнительных взносов в уставный капитал, кроме случаев объединения бизнеса, отражаются как уменьшение добавочного капитала.

### (b) Собственные доли, выкупленные Компанией

Если Компания выкупает у участника долю в уставном капитале Компании, переданное возмещение, включая соответствующие затраты на совершение операции, за вычетом налогов, вычитается из общей суммы капитала и отражается по статье капитала «собственные доли, выкупленные Компанией» до тех пор, пока они не будут аннулированы или реализованы. Если такие доли впоследствии продаются, полученное возмещение включается в добавочный капитал.

### (c) Дивиденды

Дивиденды признаются в качестве обязательства и вычитаются из нераспределенной прибыли на отчетную дату, только если они были объявлены до отчетной даты, либо были объявлены после отчетной даты, но до даты опубликования обобщенной финансовой отчетности.

## 2.15. Признание доходов и расходов

### (a) Выручка

Выручка от оказания услуг признается по мере исполнения обязательств по соответствующим договорам при условии, что величина доходов и затрат, понесенных при выполнении операций и, как следствие, результаты операций, предполагающих предоставление услуг могут быть надежно оценены.

### (b) Проценты, дивиденды и аналогичные расходы

Процентный доход признается в прибылях и убытках в момент начисления, по методу эффективной ставки дохода. Процентный доход включает амортизацию дисконта или премии. Инвестиционный доход включает также дивиденды, которые включаются на дату, когда у Компании возникает право на их получение.

## 3. Существенные суждения, оценочные значения и допущения в учетной политике

Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство, кроме требуемых оценок, также использует некоторые суждения в процессе применения учетной политики.

Существенность - опущения или искажения статей являются существенными, если они могут, каждое по отдельности или в совокупности, повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе обобщенной финансовой отчетности. Существенность зависит от размера и характера конкретного опущения или искажения, оцениваемых в контексте сопутствующих обстоятельств. Решающим фактором может оказаться либо размер, либо характер соответствующей статьи, либо сочетание того и другого.

Суждения, которые оказывают наиболее существенное влияние на показатели, отраженные в обобщенной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

### ***Определение срока аренды***

Компания арендует офисные помещения у третьих лиц. При определении сроков аренды по таким договорам Компания учитывает совокупность таких факторов как сроки договоров, наличие опционов на досрочное расторжение договора как у арендодателя, так и арендатора, экономические и иные факторы, влияющие на решения о возможности продления договоров. В результате все договоры аренды, кроме одного, были определены как договоры краткосрочной аренды.

### ***Налоговое законодательство***

Налоговое и валютное законодательства Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям.

#### **Резерв под ожидаемые кредитные убытки**

В отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцененный одним из двух способов: в сумме ожидаемого кредитного убытка, который может возникнуть в случае всех возможных дефолтов на протяжении всего срока инструмента (торговая и прочая дебиторская задолженность, финансовые активы, кроме торговой и прочей дебиторской задолженности, по которым кредитный риск существенно увеличился с момента первоначального признания) и в сумме ожидаемого кредитного убытка, который может возникнуть в случае возможного дефолта в течение 12 месяцев после отчетной даты (финансовые активы, кроме торговой и прочей дебиторской задолженности при первоначальном признании и финансовые активы, кроме торговой и прочей дебиторской задолженности, если существенного увеличения кредитного риска после первоначального признания не наблюдается).

#### **4. Выручка**

100 процентов выручки Компании за 2025 год (2024: 100 процентов) составляло вознаграждение, полученное от оказания услуг по доверительному управлению одним (2024: двумя) закрытым паевым инвестиционным фондом.

#### **5. Операционные расходы**

	Год, закончившийся 31.12.2025	Год, закончившийся 31.12.2024
Расходы по оплате труда и премий сотрудникам	(163 958)	(171 517)
Аренда	(6 928)	(9 693)
Услуги связи	(5 317)	(5 458)
Амортизация внеоборотных активов	(2 175)	(2 212)
Информационные и консультационные услуги	(900)	(860)
Материалы	(363)	(453)
Расходы на командировки	(235)	(524)
Расходы на транспорт	(59)	(161)
Услуги сторонних организаций	(26)	(47)
Налоги	-	-
Расходы на создание резервов - оценочных начислений	-	-
Услуги охраны	-	-
Прочие операционные и административные расходы	(1 450)	(1 514)
<b>Итого</b>	<b>(181 411)</b>	<b>(192 439)</b>

#### **6. Процентные доходы**

	Год, закончившийся 31.12.2025	Год, закончившийся 31.12.2024
<b>Процентные доходы</b>		
Проценты по остаткам на счетах в кредитных организациях	53 173	48 300
<b>Итого</b>	<b>53 173</b>	<b>48 300</b>

#### **7. Резервы по ожидаемым кредитным убыткам**

	Год, закончившийся 31.12.2025	Год, закончившийся 31.12.2024
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>		
Расходы на отчисления в резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным и приравненным к ним средствам	558	-
<b>Итого расходы на отчисления в резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>558</b>	<b>-</b>

	На 31.12.2025	На 31.12.2024
<b>Анализ изменений резерва ОКУ</b>		
Величина резерва ОКУ по состоянию на 1 января	-	-
Списано за счет резерва ОКУ в течение периода	-	-
Чистое создание резерва ОКУ в течение периода	558	-
<b>Величина резерва ОКУ по состоянию на 31 декабря</b>	<b>558</b>	<b>-</b>

#### 8. Расходы по налогу на прибыль

	Год, закончившийся 31.12.2025	Год, закончившийся 31.12.2024
<b>(Расход)/доход по текущему налогу на прибыль</b>		
Налог на прибыль за отчетный год	(15 661)	(18 529)
Возникновение и восстановление временных разниц	627	458
<b>(Расход)/доход по налогу за период</b>	<b>(15 034)</b>	<b>(18 071)</b>

Текущая ставка по налогу на прибыль, применяемая Компанией в 2025 году, составляет 25 процентов (в 2024 году 20 процентов).

Далее представлена таблица выверки теоретического (ожидаемого) расхода с фактическим расходом по налогу на прибыль.

Ниже представлена сверка прибыли до налогообложения по МСФО с расходами по налогу на прибыль:

	Год, закончившийся 31.12.2025	Год, закончившийся 31.12.2024
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>59 858</b>	<b>93 820</b>
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(14 965)	(18 764)
Доходы/(расходы), не принимаемые для налогообложения, нетто	(69)	(126)
Эффект от изменения налоговой ставки	-	819
<b>(Расход) Доход по налогу за период</b>	<b>(15 034)</b>	<b>(18 071)</b>

По состоянию на 31 декабря 2024 года требования и обязательства по отложенному налогу оценивались по ставке, равной 25% (применимая ставка налога на прибыль в РФ, начиная с 1 января 2025 года), эффект от данного пересчета представлен выше в таблице и составил 819 тысяч рублей. На 31 декабря 2025 года требования и обязательства по отложенному налогу оцениваются по текущей ставке, равной 25%.

#### Требования и обязательства по отложенному налогу

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в обобщенной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению требований по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года. Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации.

Изменение величины временных разниц в течение 2025 года может быть представлено следующим образом:

	Остаток по состоянию на 31.12.2024	Отражено в составе прибыли и убытков	Остаток по состоянию на 31.12.2025
<b>Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц</b>			
Обязательства по аренде	117	(117)	-

Кредиторская задолженность	137	26	163
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	140	140
Резервы предстоящих расходов перед персоналом	4 901	151	5 052
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>5 155</b>	<b>200</b>	<b>5 355</b>
<b>Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц</b>			
Основные средства	(922)	319	(603)
Нематериальные активы	(130)	107	(23)
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(1052)</b>	<b>426</b>	<b>(626)</b>
<b>Итого чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>4 103</b>	<b>626</b>	<b>4 729</b>

Изменение величины временных разниц в течение 2024 года может быть представлено следующим образом:

	<b>Остаток по состоянию на 31.12.2023</b>	<b>Отражено в составе прибыли и убытков</b>	<b>Остаток по состоянию на 31.12.2024</b>
<b>Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц</b>			
Обязательства по аренде	-	117	117
Кредиторская задолженность	89	48	137
Резервы предстоящих расходов перед персоналом	4 525	376	4 901
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>4 614</b>	<b>541</b>	<b>5 155</b>
<b>Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц</b>			
Основные средства	(776)	(146)	(922)
Нематериальные активы	(194)	64	(130)
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(970)</b>	<b>(82)</b>	<b>(1052)</b>
<b>Итого чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>3 644</b>	<b>458</b>	<b>4 103</b>

## 9. Денежные и приравненные к ним средства

	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
Расчетные счета в банках в российских рублях	254 765	345 910
Резерв ОКУ по расчетным счетам	(558)	-
<b>Итого денежных и приравненных к ним средств</b>	<b>254 207</b>	<b>345 910</b>

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Компании имелись остатки денежных средств в двух кредитных организациях (на 31 декабря 2024 года: также в 2-х кредитных организациях) с общей суммой денежных средств 254 207 тыс. руб., включая начисленные проценты по остаткам на расчетных счетах в сумме 3 180 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 – 345 910 тыс. руб., включая начисленные проценты по остаткам на расчетных счетах 5 319 тыс. руб.). Совокупная сумма этих остатков в процентном отношении составляла 100 процентов от общей суммы денежных средств (на 31.12.2024 года: 100 процентов).

Денежные средства, использование которых ограничено, по состоянию на 31.12.2025 года и 31.12.2024 года отсутствуют. Остатки на расчетных счетах в банках и прочие элементы денежных средств являются текущими, не обесцененными и не имеют обеспечения. Балансовая стоимость каждого класса денежных и приравненных к ним средств приблизительно равна их справедливой стоимости.

Не денежные расчеты по финансовым или инвестиционным операциям в учете Компании в 2025 и 2024 годах отсутствовали.

## Кредитное качество денежных и приравненных к ним средств

В таблице далее представлена информация о кредитном качестве текущих счетов в банках по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года в зависимости от кредитных рейтингов контрагентов.

Информация о кредитных рейтингах, используемых Компанией, представлена в Примечании 15.

**31.12.2025**

**31.12.2024**

	Сумма	% к итогу	Сумма	% к итогу
С рейтингом AAA(RU)	946	0,37	345 910	100
С рейтингом AA(RU)	253 819	99,63		
<b>Итого денежных и приравненных к ним средств</b>	<b>254 765</b>	<b>100</b>	<b>345 910</b>	<b>100</b>

#### 10. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31.12.2025	31.12.2024
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	595	14 132
Авансы выданные	560	775
Прочая дебиторская задолженность	90	-
<b>Итого дебиторская задолженность и авансы выданные</b>	<b>1 245</b>	<b>14 907</b>

Дебиторская задолженность не является просроченной или обесцененной. Дебиторская задолженность выражена в рублях. В 2025 году вся дебиторская задолженность покупателей и заказчиков Компании приходится на один (2024: один) закрытый паевой инвестиционный фонд.

#### 11. Основные средства

	Офисное оборудование Мебель	Активы в форме права пользования Офисные помещения	Итого
<b>Первоначальная стоимость на 31.12.2023</b>	<b>14 421</b>	-	<b>14 421</b>
Поступление	-	696	696
Выбытие	(1 020)	-	(1 020)
<b>Первоначальная стоимость на 31.12.2024</b>	<b>13 401</b>	<b>696</b>	<b>14 097</b>
Поступление	-	-	-
Выбытие	(1 034)	(696)	(1 730)
<b>Первоначальная стоимость на 31.12.2025</b>	<b>12 367</b>	-	<b>12 367</b>
<b>Накопленная амортизация на 31.12.2023</b>	<b>(9 460)</b>	-	<b>(9 460)</b>
Амортизационные отчисления	(1 362)	(247)	(1 609)
Выбытие	1 008	-	1 008
<b>Накопленная амортизация на 31.12.2024</b>	<b>(9 814)</b>	<b>(247)</b>	<b>(10 061)</b>
Амортизационные отчисления	(1 169)	(449)	(1 618)
Выбытие	996	696	1 692
<b>Накопленная амортизация на 31.12.2025</b>	<b>(9 987)</b>	-	<b>(9 987)</b>
<b>Остаточная стоимость основных средств на 31 декабря 2024</b>	<b>3 587</b>	<b>449</b>	<b>4 036</b>
<b>Остаточная стоимость основных средств на 31 декабря 2025</b>	<b>2 380</b>	-	<b>2 380</b>

## 12. Нематериальные активы

	<u>Программное обеспечение</u>
<b>Первоначальная стоимость на 31.12.2023</b>	<b>7 760</b>
Поступление	-
Выбытие	(192)
<b>Первоначальная стоимость на 31.12.2024</b>	<b>7 568</b>
Поступление	-
Выбытие	-
<b>Первоначальная стоимость на 31.12.2025</b>	<b>7 568</b>
<b>Накопленная амортизация на 31.12.2023</b>	<b>(6 437)</b>
Амортизационные отчисления	(603)
Выбытие	191
<b>Накопленная амортизация на 31.12.2024</b>	<b>(6 849)</b>
Амортизационные отчисления	(559)
Выбытие	-
<b>Накопленная амортизация на 31.12.2025</b>	<b>(7 408)</b>
<b>Остаточная стоимость нематериальных активов на 31.12.2024</b>	<b>719</b>
<b>Остаточная стоимость нематериальных активов на 31.12.2025</b>	<b>160</b>

## 13. Кредиторская задолженность

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	482	382
Резерв под аудит	498	546
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>980</b>	<b>928</b>

## 14. Уставный капитал

Уставный капитал Компании по состоянию на 31.12.2025 составляет 120 000 тыс. руб. (2024: 120 000 тыс. руб.).

По состоянию на 31.12.2025 уставный капитал оплачен полностью (2024: оплачен полностью).

По состоянию на 31.12.2025 и 31.12.2024 в собственности дочерних и зависимых обществ доли Компании не было.

## 15. Управление финансовыми рисками

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, а также на постоянную оценку уровня рисков. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов, услуг и появляющейся лучшей практики.

Руководство Компании несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками. Руководство несет ответственность за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками.

### Концентрация географического риска

Географическая концентрация финансовых активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года сконцентрирована на территории Российской Федерации.

### Валютный риск

В связи с тем, что Компания ведет свою деятельность на территории Российской Федерации, все активы и обязательства Компании выражены в российских рублях, вследствие этого изменения курсов иностранных валют не приводят к валютным рискам.

## Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, т.е. риску финансовых убытков вследствие невыполнения контрагентом своих обязательств. Последствия невыполнения этих обязательств измеряются потерей основной суммы задолженности и невыплаченных процентов за вычетом суммы полученного возмещения. В основном, кредитный риск связан с потерями при объявлении контрагентом дефолта, недобросовестном исполнении им своих обязательств и при понижении его кредитного рейтинга. Основным источником кредитного риска для Компании выступают денежные средства на расчетных счетах в банках и дебиторская задолженность. Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Возможность потенциального зачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Важной нефинансовой информацией, используемой при установлении правоотношений, является оценка контрагента третьими лицами: рейтинговыми агентствами, публикации в прессе. Для анализа кредитных рисков по эмитентам/банкам принимаются рейтинговые оценки агентства Эксперт РА. Шкала рейтинговых оценок агентства приведена ниже.

Рейтинг	Расшифровка рейтинга
AAA (AAA(RU))	Наивысшая надежность
AA (AA-(RU)-AA+(RU))	Высокая надежность
A (A-(RU)-A+(RU))	Достаточная надежность
BBB (BBB-(RU)-BBB+(RU))	Приемлемая надежность
BB (BB-(RU)-BB+(RU))	Удовлетворительная надежность
B (B-(RU)-B+(RU))	Низкая надежность
C (C(RU)-CCC(RU))	Очень низкая надежность
D (D(RU))	Дефолт

Рейтинговые категории надежности сопровождаются тремя индексами-знаками "+" и "-", указывающими, соответственно, на первый, второй и третий уровень надежности в соответствующей рейтинговой категории. Например: в категории А существуют три рейтинговых уровня "А+", "А" и "А-".

На этапе анализа нефинансовой информации выявляются факты, указывающие на невозможность ведения операций с контрагентом. Проводимый далее анализ финансового состояния контрагента осуществляется исходя из данных, предоставленных открытыми источниками. При этом в связи с нестабильностью на финансовых рынках мониторинг кредитных рисков производится ежемесячно. В случае ухудшения финансового положения банка или контрагента или появления информации нефинансового характера, способной существенно повлиять на оценку его кредитоспособности, инициируется процедура выявления кредитного риска (формирование резерва) и/или прекращения взаимоотношений с контрагентом.

## Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Компанию. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков. Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Компания осуществляет мониторинг ожидаемых сроков погашения для определенных классов активов и обязательств, анализ которых по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года представлен в таблицах далее.

### На 31 декабря 2025

#### Активы

Денежные и приравненные к ним средства  
Дебиторская задолженность

#### Итого финансовые активы

#### Обязательства

Кредиторская задолженность  
Обязательства по аренде

#### Итого финансовые обязательства

### Менее 3 месяцев

254 207

595

**254 802**

980

-

**980**

<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>253 822</b>
<b>На 31 декабря 2024</b>	<b>Менее 3 месяцев</b>
<b>Активы</b>	
Денежные и приравненные к ним средства	345 910
Дебиторская задолженность	14 132
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>360 042</b>
<b>Обязательства</b>	
Кредиторская задолженность	928
Обязательства по аренде	469
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>1 397</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>358 645</b>

## 16. Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств со стандартными условиями, обращающихся на активных ликвидных рынках, определяется на основании рыночных цен;
- справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств определяется в соответствии с общепринятыми моделями ценообразования на основе анализа дисконтированных денежных потоков с использованием цен текущих рыночных условий.

Справедливая стоимость краткосрочных финансовых активов и обязательств, которые включают денежные средства и их эквиваленты, дебиторскую задолженность, кредиторскую задолженность, была приравнена к их балансовой стоимости ввиду краткосрочного характера данных инструментов.

В таблице ниже приведена балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании:

	<b>Справедливая стоимость</b>		<b>Балансовая стоимость</b>	
	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные и приравненные к ним средства	254 207	345 910	254 207	345 910
Дебиторская задолженность	595	14 132	595	14 132
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>254 802</b>	<b>360 042</b>	<b>254 802</b>	<b>360 042</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Кредиторская задолженность	980	928	980	928
Обязательства по аренде	-	469	-	469
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>980</b>	<b>1 397</b>	<b>980</b>	<b>1 397</b>

## 17. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- а) соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации;
- б) обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Компания обязана соблюдать следующие нормативные требования по капиталу и собственным средствам (которые рассчитываются на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- соответствие требованиям Указания Банка России от 19.07.2016 № 4075-У «О требованиях к собственным средствам управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов и соискателей лицензии управляющей компании»;
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»).

Контроль за выполнением пруденциальных требований к минимальному размеру собственных средств, установленных Банком России, осуществляется на ежемесячной основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководителями Компании. Капитал, управляемый Компанией и рассчитываемый в соответствии с законодательством Российской Федерации, включает в себя

уставный капитал и нераспределенную прибыль на общую сумму 254 236 тыс. руб. на отчетную дату (2024: 359 330 тыс. руб.).

На 31 декабря 2025 года величина собственных средств Компании, рассчитанная в соответствии с порядком, установленном Банком России составляет 232 901 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 325 069 тыс. руб.). Минимальный размер собственных средств некредитной финансовой организации, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, должен составлять не менее 20 000 тыс. руб. плюс 0,02 % от величины превышения суммарной стоимости средств, находящихся в ДУ, над 3 000 000 тыс. руб. На 31 декабря 2025 года минимальный размер собственных средств составляет 20 000 тыс. руб.

По состоянию на 31.12.2025 г. и 31.12.2024 г. и в течение 2025 и 2024 годов Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала и собственных средств.

## 18. Условные и договорные обязательства

### 18.1. Договорные обязательства

#### Аренда

По состоянию на 31 декабря 2025 года все действующие договоры аренды, по условиям которых Компания является арендатором, исходя из их условий либо стоимости базового актива классифицированы как краткосрочная аренда или аренда, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Как правило, каждая сторона по подобным договорам имеет право досрочного расторжения такого договора аренды. Соответственно по таким договорам Компания не производит оценку обязательств по аренде.

#### Обязательства по основным средствам

На 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 гг. Компания не имела значительных обязательств капитального характера в отношении основных средств.

#### Залоги

В течение отчетного года Компания не закладывала собственность по договорам займа, подписанным с третьими лицами.

### 18.2. Условные обязательства

#### Операционная среда

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Законодательство, влияющее на деятельность Компании в Российской Федерации подвержено серьезным изменениям, активы и операции Компании подвержены риску в случае негативных изменений в политическом и деловом окружении Компании.

#### Налогообложение

В связи с постоянными изменениями в системе налогообложения Российской Федерации, связанными с совершенствованием механизмов налогового контроля и регулирования, Компания подвержена возникновению налоговых рисков, связанных с возникновением неопределенных налоговых позиций, возникших в результате неопределенности в трактовании налогового законодательства.

## 19. Аренда

Обязательства по аренде состояли по состоянию на конец сопоставимого периода из краткосрочной и долгосрочной частей:

	<u>31 декабря 2025</u>	<u>31 декабря 2024</u>
Краткосрочное обязательства	-	469
Долгосрочное обязательства	-	-
<b>Итого обязательства по аренде</b>	<b>-</b>	<b>469</b>

Процентные расходы, начисленные по обязательствам по аренде, составили 41 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (2024: 52 тыс. руб.).

Денежный отток для договоров аренды составил:

	2025	2024
<b>Денежные потоки от операционной деятельности, в том числе:</b>	<b>(6 728)</b>	<b>(10 379)</b>
Платежи по краткосрочной аренде	(6 687)	(10 327)
Проценты, уплаченные	(41)	(52)
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности, в том числе:</b>	<b>(469)</b>	<b>(227)</b>
Платежи в погашение обязательств по долгосрочной аренде	(469)	(227)
<b>Итого отток денежных средств</b>	<b>(7 197)</b>	<b>(10 605)</b>

## 20. Операции со связанными сторонами

В соответствии с Решением Совета Директоров Банка России от 09.12.2025 «Об определении перечня информации, которую некредитные финансовые организации вправе не раскрывать, и перечня информации, не подлежащей раскрытию на сайте Банка России» информация о материнской организации Компании, ее конечном владельце (бенефициаре) в данной обобщенной финансовой отчетности не раскрывается.

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2025 и 2024 год, а также остатки по таким операциям:

	2025			2024		
	Материнская компания	Прочие	Итого	Материнская компания	Прочие	Итого
<b>Доходы и расходы</b>						
Процентные доходы	-	-	-	-	-	-
Процентные расходы	(41)	-	(41)	(52)	-	(52)
Операционные расходы	(682)	(456)	(1 138)	(666)	(341)	(1 007)
<b>Активы и обязательства</b>						
Денежные и приравненные к ним средства	-	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	216	13	229	7	17	24
Обязательства по аренде	-	-	-	469	-	469

В категории «Материнская компания» отражены операции и остатки по ним в том числе с лицом, контролирующим Компанию, и распоряжающимся прямо или косвенно (через третьи юридические лица) более 50 процентов прав голосов.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года Компания не выдавало гарантий связанным сторонам.

Краткосрочные вознаграждения ключевому управленческому персоналу Компании составили в 2025 году 28 158 тыс. руб. с учетом страховых взносов (2024: 26 913 тыс. руб.). Долгосрочные вознаграждения не выплачивались.

Обязательства по краткосрочным вознаграждениям ключевому управленческому персоналу на 31 декабря 2025 года составили 5 403 тыс. руб. (2024: 2 772 тыс. руб.). Обязательства по долгосрочным вознаграждениям ключевому управленческому персоналу отсутствовали.

## 21. События после отчетной даты

В период с отчетной даты по дату подписания настоящей годовой обобщенной финансовой отчетности Компании за 2025 год существенных событий не происходило.

Генеральный директор \_\_\_\_\_ / Е.А.Яневич

25 марта 2026 года