



БИЗНЕС
навигатор

Общество с ограниченной ответственностью
«Аудиторская компания «Бизнес Навигатор»
ООО «АК «БиН», ИНН/КПП 7710951733/772501001
Юр. адрес: 115419, г Москва, вн.тер.г. муниципальный
округ Донской, ул. Орджоникидзе, д.11, строение 11
e-mail: mail@bin-audit.one, телефон: +7(495)744 34 87

НАДЕЖНОСТЬ В АУДИТЕ И КОНСАЛТИНГЕ!

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ООО «АК «БиН»

о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности
Общества с ограниченной ответственностью
Управляющая компания «Джи Ай Си Эм»

за 2025 год

**МОСКВА
2026**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА УЧАСТНИКУ

Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Джи Ай Си Эм»

МНЕНИЕ

Мы провели аудит прилагаемой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Джи Ай Си Эм» (ОГРН 1047796382237), состоящей из бухгалтерского баланса организации по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о финансовых результатах организации за 2025 год, отчета об изменениях капитала организации и отчета о движении денежных средств организации за 2025 год, пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах организации в форме примечаний к бухгалтерской (финансовой) отчетности организации, включая основные положения учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность организации отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Джи Ай Си Эм» по состоянию на 31 декабря 2025 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2025 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации.

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 годовой бухгалтерской (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 бухгалтерской (финансовой) отчетности общественно значимых организаций. Нами также 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 годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности организации за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности организации в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

Примечание 6 «Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: дебиторская задолженность» Примечаний в составе бухгалтерской (финансовой) отчетности организации за 2025 год.

Мы считаем, что данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенностью остатков дебиторской задолженности в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и высоким уровнем субъективности допущений, использованных при проведении анализа на предмет обесценения. Оценка резервов под обесценение дебиторской задолженности осуществляется руководством организации в соответствии с требованиями МСФО 9 с применением профессионального суждения и субъективных допущений. Выявление признаков обесценения и определение возмещаемой стоимости происходит с высоким уровнем субъективного суждения, а также использованием различных допущений и анализом многих факторов, каждый из которых может значительно повлиять на уровень резервов под обесценение по дебиторской задолженности. В связи с присущей оценке резервов неопределенности мы считаем указанный вопрос ключевым.

Наши аудиторские процедуры включали: оценку внутренних документов организации по расчету резервов под обесценение по дебиторской задолженности, включая методику расчета резерва под обесценение в соответствии с МСФО 9; Выборочное тестирование качества дебиторской задолженности, оцениваемой руководством организации на индивидуальной и совокупной основах; расчета коэффициента миграции и вероятности дефолта в отношении различных портфелей дебиторской задолженности; формирование собственного профессионального суждения в отношении адекватности их классификации в соответствии с требованиями МСФО 9 и внутренними документами организации; оценку достаточности раскрытий, сделанных организацией в примечаниях к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в части сформированных резервов под обесценение по дебиторской задолженности и используемых подходах к формированию резервов.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЛИЦ, ОТВЕЧАЮЩИХ ЗА КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ, АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА ГОДОВУЮ БУХГАЛТЕРСКУЮ (ФИНАНСОВУЮ) ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности организации в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности организации, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности организации руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо,

прекратить его деятельность или когда у руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемого лица.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ГОДОВОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ

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

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

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

д) проводим оценку представления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности организации в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность организации лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Генеральный директор ООО «АК «БиН»
(ОРНЗ 20606000207)

Елена Алексеевна
Байкова

Руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение независимого аудитора, действующий на основании доверенности
№ 12 от 12 января 2026 года
(ОРНЗ 22006073981)



Елена Владимировна
Пелевина

«31» марта 2026 года

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью
«Аудиторская компания «Бизнес Навигатор»,
ОГРН 5137746086902,
115419, город Москва, вн.тер.г. муниципальный округ
Донской, улица Орджоникидзе, дом 11, строение 11,
член саморегулируемой организации аудиторов
Ассоциация «Содружество»,
ОРНЗ 11606085696.

***Годовая бухгалтерская (финансовая)
отчетность по состоянию
на 31 декабря 2025 г.
и за период с 01 января по 31 декабря 2025 г.
Общества с ограниченной ответственностью
Управляющая компания «Джи Ай Си Эм»
(ООО УК «Джи Ай Си Эм»)***

Приложение 1
к Положению Банка России от 02.10.2024 № 843-П «О формах раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности отдельных некредитных финансовых организаций, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств и порядке группировки счетов бухгалтерского учета в соответствии с показателями бухгалтерской (финансовой) отчетности»

Код территории по ОКАТО	Код организации	
	по ОКПО	ОГРН
45286575000	73491974	1047796382237

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ОРГАНИЗАЦИИ
на 31 декабря 2025 г.

Общество с ограниченной ответственностью УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "ДЖИ АЙ СИ ЭМ" (ООО УК "ДЖИ АЙ СИ ЭМ")
(полное и (или) сокращенное фирменные наименования)

123610, Город Москва, вн.тер. г. Муниципальный Округ Пресненский, наб Краснопресненская, дом 12, помещение 1737В, комната 6,7
(адрес организации в пределах места нахождения организации)

Код формы по ОКУД: 0420002

Годовая (тыс. руб.)

Номер показателя	Наименование показателя	Номер примечания	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
1	2	3	4	5
Раздел I. Активы				
1	Денежные средства	5	99 768	65 616
2	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		12 749	1 850
3	дебиторская задолженность	6	12 749	1 850
4	Основные средства и капитальные вложения в них	7	22 695	5 751
5	Отложенные налоговые активы	21	6 436	23 948
6	Прочие активы	8	7 187	1 661
7	Итого активов		148 835	98 826
Раздел II. Обязательства				
8	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		22 379	5 963
9	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	9	22 301	5 852
10	кредиторская задолженность	10	78	111
11	Обязательство по текущему налогу на прибыль		4 378	2 000
12	Прочие обязательства	11	5 999	3 129
13	Итого обязательств		32 756	11 092
Раздел III. Капитал				
14	Уставный капитал	12	20 000	20 000
15	Добавочный капитал	12	265 742	265 742
16	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		(169 663)	(198 008)
17	Итого капитала		116 079	87 734
18	Итого капитала и обязательств		148 835	98 826

Генеральный директор
(должность руководителя)

25 марта 2026 г.

Ермакова Марина Юрьевна
(инициалы, фамилия)



Приложение 2

к Положению Банка России от 02.10.2024 № 843-П «О формах раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности отдельных некредитных финансовых организаций, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств и порядке группировки счетов бухгалтерского учета в соответствии с показателями бухгалтерской (финансовой) отчетности»

Код территории по ОКATO	Код организации	
	по ОКПО	ОГРН
45286575000	73491974	1047796382237

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ ОРГАНИЗАЦИИ
за 31 декабря 2025 г.

Общество с ограниченной ответственностью УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "ДЖИ АЙ СИ ЭМ" (ООО УК "ДЖИ АЙ СИ ЭМ")
(полное и (или) сокращенное фирменные наименования)

123610, Город Москва, вл тер. г. Муниципальный Округ Пресненский, наб Краснопресненская, дом 12, помещение 1737В, комната 6,7
(адрес организации в пределах места нахождения организации)

Код формы по ОКУД: 0420003

Годовая (тыс. руб.)

Номер показателя	Наименование показателя	Номер примечания	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4	5
Раздел I. Прибыли и убытки				
1	Торговые и инвестиционные доходы, в том числе:		15 215	6 782
2	процентные доходы	13	15 467	6 782
3	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости		(252)	-
4	Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	14	187 360	51 030
5	Расходы на персонал	15	(36 151)	(16 164)
6	Прямые операционные расходы	16	(4 298)	(1 240)
7	Процентные расходы	17	(3 882)	(900)
8	Общие и административные расходы	18	(15 221)	(3 527)
9	Прочие расходы	19.1	(2 164)	(864)
10	Прибыль (убыток) до налогообложения		140 859	35 117
11	Налог на прибыль, в том числе:		(35 764)	18 956
12	текущий налог на прибыль	21	(18 252)	(3 781)
13	отложенный налог на прибыль	21	(17 512)	22 736
14	Прибыль (убыток) после налогообложения		105 095	54 073
Раздел II. Прочий совокупный доход				
15	Итого совокупного дохода (расхода)		105 095	54 073

Генеральный директор
(должность руководителя)

25 марта 2026 г.



Ермакова Марина Юрьевна
(инициалы, фамилия)

Приложение 3 к Положению Банка России от 02.10.2024 № 843-П «О формах раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности отдельных некредитных финансовых организаций, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств и порядке группировки счетов бухгалтерского учета в соответствии с показателями бухгалтерской (финансовой) отчетности»

Код территории по ОКATO	Код организации		
	по ОКПО	ОГРН	ИНН
45286575000	73491974	1047796382237	7702526051

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА
на 31 декабря 2025 г.

Общество с ограниченной ответственностью УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "ДЖИ АЙ СИ ЭМ" (полное и (или) сокращенное фирменные наименования)

123610, Г. Москва, вв.тер. г. Муниципальный Округ Пресненский, наб. Краснопресненская, дом 12, помещение 1737В, комната 6, 7 (адрес организации в пределах места нахождения организации)

Код формы по ОКУД: 0420004
Годовая (тыс. руб.)

Номер показателя	Наименование показателя	Номер примечания	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6	7
1	Остаток на начало сравнительного периода (на 1 января 2024 г.)		20 000	265 742	(249 588)	36 154
2	Остаток на начало сравнительного периода, пересмотренный		20 000	265 742	(249 588)	36 154
3	Остаток на начало сравнительного периода		20 000	265 742	(249 588)	36 154
4	Прибыль (убыток) после налогообложения		-	-	54 073	54 073
5	Дивиденды (распределенная прибыль)	12	-	-	(2 493)	(2 493)
6	Остаток на конец сравнительного периода (на 31 декабря 2024 г.)		20 000	265 742	(198 008)	87 734
7	Остаток на начало отчетного периода (на 1 января 2025 г.)		20 000	265 742	(198 008)	87 734
8	Остаток на начало отчетного периода, пересмотренный		20 000	265 742	(198 008)	87 734
9	Остаток на начало отчетного периода		20 000	265 742	(198 008)	87 734
10	Прибыль (убыток) после налогообложения		-	-	105 095	105 095
11	Дивиденды (распределенная прибыль)	12	-	-	(76 749)	(76 749)
12	Остаток на конец отчетного периода (на 31 декабря 2025 г.), в том числе:		20 000	265 742	(169 663)	116 079



Генеральный директор
(должность, руководителем)

Ермакова Марина Юрьевна
(инициалы, фамилия)

25 марта 2026 г.

Приложение 4
к Положению Банка России от 02.10.2024 № 843-П «О формах раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности отдельных некредитных финансовых организаций, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств и порядке группировки счетов бухгалтерского учета в соответствии с показателями бухгалтерской (финансовой) отчетности»

Код территории по	Код организации		
	по ОКПО	ОГРН	ИНН
45286575000	73491974	1047796382237	7702526051

Отчет о движении денежных средств организации
на 31 декабря 2025 г.

Общество с ограниченной ответственностью УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "ДЖИ АЙ СИ ЭМ" (ООО УК "ДЖИ АЙ СИ ЭМ")
(полное и (или) сокращенное фирменные наименования)

123610, Город Москва, вн.тер.г. Муниципальный Округ Пресненский, наб Краснопресненская, дом 12, помещение 1737В, комната 6,7
(адрес организации в пределах места нахождения организации)

Код формы по ОКУД: 0420005

Годовая (тыс. руб.)

Номер показателя	Наименование показателя	Номер примечания	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4	5
Раздел I. Денежные потоки от операционной деятельности				
1	Денежные поступления от предоставления услуг и полученные комиссии		176 316	51 550
2	Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги		(15 447)	(3 427)
3	Проценты полученные		15 495	6 707
4	Проценты уплаченные		(4 187)	(678)
5	Выплаты работникам и от имени работников, страховые взносы с сумм выплат вознаграждений работникам		(45 128)	(15 595)
6	Оплата прочих административных и операционных расходов		(476)	(393)
7	Уплаченный налог на прибыль		(20 466)	(2 104)
8	Прочие денежные потоки от операционной деятельности		-	-
9	Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		106 108	36 059
Раздел II. Денежные потоки от финансовой деятельности				
10	Погашение кредитов, займов и прочих привлеченных средств, оцениваемых по амортизированной стоимости, в том числе:		(6 535)	(1 522)
11	Платежи в погашение обязательств по договорам аренды		(6 535)	(1 522)
12	Выплаченные дивиденды (распределенная прибыль)		(65 285)	(2 169)
13	Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности		(71 820)	(3 691)
14	Сальдо денежных потоков за отчетный период		34 288	32 368
15	Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало периода	5	65 722	33 354
16	Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец периода	5	100 010	65 722

Генеральный директор
(должность руководителя)

25 марта 2026 года



Ермакова Марина Юрьевна
(инициалы, фамилия)

Примечания
к бухгалтерской
(финансовой) отчетности

на 31 декабря 2025 г.
и за период с 01 января по 31 декабря 2025 г.

Общества с ограниченной ответственностью
Управляющая компания «Джи Ай Си Эм»
(ООО УК «Джи Ай Си Эм»)

Примечание 1. Основная деятельность организации

Основная деятельность организации

Таблица 1.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Номер лицензии, дата выдачи лицензии (номер в реестре, дата включения в реестр)	21-000-1-00683 от 29.12.2009 года
2	Деятельность, осуществляемая организацией	Деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами осуществляется на основании лицензии № 21-000-1-00683 от 29.12.2009 года, выданной Федеральной службой по финансовым рынкам России, без ограничения срока действия.
3	Организационно-правовая форма организации	Общество с ограниченной ответственностью
4	Место нахождения организации	123610, город Москва, вн.тер. г. муниципальный округ Пресненский, наб. Краснопresненская, дом 12, помещение 1737В, комната 6,7
5	Наименование и место нахождения материнской организации. Информация о бенефициарном владельце организации	Материнская организация отсутствует. По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года единственным участником и бенефициарным владельцем Общества является Мамедов Сергей Сулейманович
6	Количество и места нахождения филиалов организации, открытых на территории Российской Федерации и на территории иностранных государств	Филиалы отсутствуют
7	Фактическая численность работников организации на начало и конец отчетного периода	12 сотрудников на 31 декабря 2025 года (7 сотрудников на 31 декабря 2024 года)

Примечание 2. Экономическая среда, в которой организация осуществляет свою деятельность

Экономическая среда, в которой организация осуществляет свою деятельность

Таблица 2.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Основные факторы и влияния, определяющие финансовые результаты	Общество с ограниченной ответственностью УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "" ДЖИ АЙ СИ ЭМ"" (далее по тексту - Общество) осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Применение экономических санкций со стороны Соединенных Штатов Америки, Европейского Союза и ряда других стран в отношении российских физических и юридических лиц, привели к повышению экономической нестабильности, сокращению как внутренних, так и иностранных прямых инвестиций в российскую экономику. На текущий момент длительность влияния санкций, равно как и угрозу введения в будущем дополнительных санкций сложно определить. Доход Общества формируется в основном за счет вознаграждения за управление ЗПИФ, что в общем нивелирует влияние внешних факторов на финансовый результат.
2	Изменения внешних условий, в которых организация осуществляет свою деятельность, действия организации в отношении указанных изменений и их результат	Изменения в геополитической ситуации, в частности, активные дипломатические контакты между США и Россией, улучшили отношения инвесторов к российским активам. Это благоприятно сказалось на условиях деятельности Общества и позволило фондам показать хорошие результаты и рост стоимости активов под его управлением. Руководство Общества полагает, что оно предпринимает все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в текущих условиях, однако последствия нынешней экономической ситуации трудно предсказать, в связи с чем текущие ожидания и оценки руководства могут существенно отличаться от реальных результатов. Руководство Общества внимательно следит за ситуацией в России и мире для более быстрой адаптации к изменяющимся условиям, принимая решения на основе различных сценариев развития, обеспечивая устойчивую и эффективную работу Общества.

**Примечание 3. Основы составления бухгалтерской
(финансовой) отчетности**

Основы составления бухгалтерской (финансовой) отчетности

Таблица 3.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Основы подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности	Настоящая бухгалтерская (финансовая) отчетность составлена в соответствии с действующими на территории Российской Федерации федеральными стандартами бухгалтерского учета и отраслевыми стандартами бухгалтерского учета Банка России, Положением Банка России от 02 октября 2024 года № 843-П «О формах раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности отдельных некредитных финансовых организаций, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств и порядке группировки счетов бухгалтерского учета в соответствии с показателями бухгалтерской (финансовой) отчетности». Бухгалтерский учет ведется в соответствии с ОСБУ Банка России и Учетной политикой Общества. В случае невозможности применения какого-либо из отраслевых стандартов, утвержденных ЦБ РФ, либо для того, чтобы представить наиболее актуальную и достоверную информацию, Общество использует стандарты МСФО, касающиеся аналогичных или связанных вопросов. Строки показателей, примечания, строки таблиц и графы не заполнялись Обществом и не включались в состав бухгалтерской (финансовой) отчетности, если Общество не осуществляло те или иные операции. В связи с этим нумерация показателей, примечаний, строк таблиц и граф бухгалтерской (финансовой) отчетности Обществом изменена. Вознаграждение аудиторской организации. Аудитором бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства за 2025 г, является аудиторская организация общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская компания «Бизнес Навигатор». Стоимость услуг по договору составляет 300 тыс. руб. (без НДС).
2	Причины реклассификации сравнительных сумм	Реклассификация не производилась
3	Описание реклассификации сравнительных сумм (включая информацию по состоянию на начало предыдущего отчетного года)	Реклассификация не производилась
4	Сумма каждого показателя, который является предметом реклассификации	Реклассификация не производилась
5	Существенное влияние ретроспективного применения учетной политики на сравнительную информацию на начало предыдущего отчетного	Ретроспективный пересчет не производился

	года, существенное влияние ретроспективного пересчета или реклассификации остатков на начало предыдущего отчетного года в связи с исправлением ошибок	
--	--	--

**Примечание 4. Принципы учетной политики,
бухгалтерские оценки и профессиональные суждения
в применении учетной политики**

Изложение принципов учетной политики, бухгалтерские оценки
и профессиональные суждения в применении учетной политики

Таблица 4.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
Раздел I. Влияние бухгалтерских оценок и допущений		
1	Суждения (помимо тех, которые связаны с бухгалтерскими оценками), которые были выработаны руководством организации в процессе применения учетной политики и которые оказывают существенное влияние на суммы, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности	Общество производит оценки и делает допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. Значимое влияние на показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности оказывают суждения руководства: - о предполагаемых сроках аренды и применимой ставке дисконтирования; - о правомерности признания отложенных налоговых активов в зависимости от вероятности наличия налогооблагаемой прибыли в последующих отчетных периодах.
2	Влияние бухгалтерских оценок и допущений на признанные активы и обязательства, показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности, на суммы которых бухгалтерские оценки и допущения оказывают существенное влияние	При подготовке данной бухгалтерской (финансовой) отчетности основным являлось допущение о непрерывности деятельности. Исходя из имеющегося опыта, Общество использует свое суждение при выражении мнения о непрерывности деятельности, в том числе анализирует способность продолжать свою деятельность в будущем. Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иные источники неопределенности оценочных значений на отчетную дату, в отношении которых может возникнуть необходимость внесения корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года: 1. Резерв на предстоящую оплату отпусков. Обязательство по указанным начислениям отражены по строке "Прочие обязательства" бухгалтерского баланса Общества. Финансовый результат от изменения соответствующих обязательств отражен по строке "Расходы на персонал" отчета о финансовых результатах Общества. 2. Актив в форме права пользования (статья «Основные средства и капитальные вложения в них» и обязательство по договору аренды (статья «Кредиты, займы и прочие привлеченные средств»). Профессиональное суждение принимается по сроку аренды используемых в своей деятельности офисных помещений и ставке дисконтирования, используя доступную информацию по ставкам заимствования кредитных средств, для отражения долгосрочной аренды. Оценка срока аренды была произведена Обществом с учетом ожидаемых планов

		руководства и вероятности исполнения опционов на продление аренды.
3	Подходы к оценке финансовых инструментов	Общество оценивает свои финансовые инструменты в соответствии с положениями МСФО (IFRS) 9. При первоначальном признании Общество оценивает финансовые инструменты по справедливой стоимости в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 13. Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения.
4	Переоценка активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте	Функциональной валютой и валютой представления бухгалтерской (финансовой) отчетности является национальная валюта Российской Федерации - российский рубль. Переоценка средств в иностранной валюте осуществляется на дату совершения операции в иностранной валюте, а также на отчетную дату. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, отличных от функциональной валюты, пересчитываются в рубли по официальному курсу Банка России, действовавшему на конец отчетного периода. Доходы и расходы (положительные и отрицательные курсовые разницы) от расчетов по операциям в иностранных валютах и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту по курсу Банка России на конец отчетного периода отражаются на счетах прибылей и убытков. На отчетную дату у Общества нет активов и обязательств в иностранной валюте. Неденежных активов и обязательств в иностранной валюте у Общества нет.
5	Допущение о непрерывности деятельности организации	Общество будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, по крайней мере, в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода, но не ограничиваясь этим сроком. У Общества отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности и следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке.
6	Информация в отношении пересчета показателей с учетом изменений общей покупательной способности рубля	Общество не применяет МСФО (IAS) 29 ввиду того, что оно было образовано после 2002 года, в экономике, не имеющей черт гиперинфляции.
Раздел II. Изменения в учетной политике		
7	Описание изменений учетной политики, их причин и характера	Существенные изменения в Ученую политику Общества с 01 января 2025 года не вносились. При подготовке настоящей бухгалтерской (финансовой) отчетности Общество применило все новые и измененные ОСБУ, международные стандарты финансовой отчетности, интерпретации Совета по международным стандартам финансовой отчетности, которые имеют отношение к его деятельности.
8	Причины и характер предстоящих изменений в учетной политике, предполагаемое влияние на	Новые изменения и усовершенствования к стандартам, вступившим в действие с 1 января 2025 года, не оказали влияния или оказали незначительное влияние на бухгалтерскую (финансовую) отчетность Общества.

	бухгалтерскую (финансовую) отчетность или указание на то, что такое влияние не может быть обоснованно оценено	Ряд стандартов и поправок, выпущенных Советом по МСФО и эффективных для периодов, начинающихся после 01.01.2026 года, Общество решило не применять досрочно: «Классификация и оценка финансовых инструментов» (поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»), вступает в силу 1 января 2026 года; «Презентация и раскрытие финансовой отчетности» (стандарт МСФО (IFRS) 18), вступает в силу 1 января 2027 года; «Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации» (стандарт МСФО (IFRS) 19), вступает в силу 1 января 2027 года; «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО - том 11» (вступает в силу с 1 января 2026 года). Общество считает, что данные стандарты и разъяснения, не окажут существенного влияния на отчетность Общества после вступления их в силу.
Раздел III. Принципы учетной политики. Критерии признания и база оценки финансовых инструментов		
9	Критерии признания и база оценки денежных средств. Компоненты денежных средств и их эквивалентов	Денежные средства и их эквиваленты являются активами, которые легко могут быть конвертированы в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному риску изменения стоимости. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. В категорию денежных средств и их эквивалентов относятся следующие активы: - наличные денежные средства, находящиеся в кассе Общества, - денежные средства на расчетных счетах, открытых в кредитных организациях, - депозиты "до востребования", "овернайт", а также депозиты и договоры на поддержание минимального неснижаемого остатка по расчетному счету (МНО), срок размещения которых составляет не более или равен 90 календарным дням.
10	Критерии признания и база оценки средств, размещенных в кредитных организациях и банках-нерезидентах	У Общества отсутствуют средства, размещенные в кредитных организациях и банках-нерезидентах.
11	Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	У Общества отсутствуют финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
12	Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	У Общества отсутствуют финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.
13	Порядок признания и последующего учета	Общество оценивает по амортизированной стоимости следующие финансовые активы: займы выданные,

	финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	дебиторская задолженность. Финансовые активы при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости. После первоначальной оценки дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, на отчетную дату состоят из дебиторской задолженности клиентов по начисленному вознаграждению.
14	Порядок признания и последующего учета инвестиций в дочерние и ассоциированные организации, совместные предприятия	В отчетном периоде подобных инвестиций Общество не осуществляло.
15	Порядок признания и последующего учета прочих финансовых активов	Общество учитывает активы, которые не соответствуют определению финансовых активов, основных средств, нематериальных активов по статье прочие активы в случае, если они соответствуют определению актива, т.е. при поступлении увеличивают экономические выгоды либо уменьшают экономические обязательства Общества. При отражении прочих активов Общество руководствуется требованиями Положения Банка России от 01.08.2022 № 803-П "О Плане счетов бухгалтерского учета для некредитных финансовых организаций, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств и порядке его применения". Прочие активы признаются в учете, когда существует вероятность того, что организация получит какие-либо будущие экономические выгоды, обусловленные объектом признания. Прочие активы учитываются по первоначальной стоимости в размере фактических затрат на их приобретение и не подлежат последующей переоценке по справедливой стоимости после их первоначального признания. В составе "Прочих активов" Общества отражаются расчеты по налогам и сборам (кроме налога на прибыль), расчеты с поставщиками и подрядчиками.
16	Порядок признания и последующего учета финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	У Общества отсутствуют финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
17	Порядок признания и последующего учета финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости	При первоначальном признании кредиторская задолженность оценивается по справедливой стоимости на основании первичных учетных документов. После первоначального признания финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости на основании МСФО (IFRS) 9. Под амортизированной стоимостью финансового обязательства понимается величина, по которой финансовое обязательство оценивается при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение финансового обязательства. К финансовым обязательствам срок погашения, которых менее одного года и дата погашения которых приходится на один год, метод ЭСП не применяется. К финансовым обязательствам дата погашения, которых приходится на другой год метод ЭСП не применяется.

18	Порядок проведения взаимозачетов финансовых активов и финансовых обязательств	У Общества отсутствуют операции взаимозачетов финансовых активов и финансовых обязательств.
Раздел IV. Порядок признания и последующего учета хеджирования		
19	Хеджирование денежных потоков (описание типа хеджирования, характер хеджируемых рисков, описание финансовых инструментов, признанных инструментами хеджирования)	Общество не осуществляет операций хеджирования.
20	Хеджирование справедливой стоимости (описание типа хеджирования, характер хеджируемых рисков, описание финансовых инструментов, признанных инструментами хеджирования)	Общество не осуществляет операций хеджирования.
21	Хеджирование чистых инвестиций в иностранные подразделения (описание типа хеджирования, характер хеджируемых рисков, описание финансовых инструментов, признанных инструментами хеджирования)	Общество не осуществляет операций хеджирования.
Раздел V. Критерии признания и база оценки инвестиционного имущества		
22	Применяемая модель учета инвестиционного имущества	Данная категория активов в отчетном и сопоставимом периоде Обществом не формировалась.
23	Критерии, используемые организацией в целях проведения различия между инвестиционным имуществом и объектами собственности, занимаемыми организацией, а также имуществом, предназначенным для продажи в ходе обычной деятельности	Не применимо ввиду отсутствия у Общества инвестиционного имущества
24	Степень, в которой справедливая стоимость инвестиционного имущества (измеренная или раскрытая в бухгалтерской (финансовой) отчетности) основана на оценке, произведенной независимым оценщиком, обладающим опытом проведения оценки сопоставимых объектов	Не применимо ввиду отсутствия у Общества инвестиционного имущества

	оценки	
Раздел VI. Критерии признания и база оценки основных средств		
25	Критерии признания, способы, используемые для оценки основных средств (для каждой группы основных средств)	Основным средством признается объект, имеющий материально-вещественную форму, предназначенный для использования при выполнении работ, оказании услуг, либо для управленческих нужд, или в административных целях в течение более, чем 12 месяцев, при одновременном выполнении следующих условий: - объект способен приносить Обществу экономические выгоды в будущем; - первоначальная стоимость объекта может быть надежно определена; - первоначальная стоимость объекта превышает 100 000 (сто тысяч) рублей. Основные средства, при первоначальном признании, оцениваются по первоначальной стоимости, которая определяется как сумма фактических затрат на приобретение, сооружение и изготовление, включая налог на добавленную стоимость, поскольку для Общества НДС уплаченный не является возмещаемым налогом. После первоначального признания основные средства учитываются, по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. На конец каждого отчетного года проводится проверка на обесценение объектов основных средств. Убытки от обесценения объектов основных средств подлежат признанию на дату их выявления. На конец каждого отчетного года Общество определяет наличие признаков того, что убыток от обесценения объекта основных средств, признанный в предыдущие отчетные периоды, больше не существует либо уменьшился. При наличии таких признаков, осуществляется полное или частичное восстановление признанного убытка в пределах стоимости объекта основных средств (за вычетом амортизации), которая сложилась бы на счетах бухгалтерского учета при отсутствии признаков обесценения. Активы, классифицированные в качестве объектов основных средств стоимостью ниже утвержденного лимита в 100 000 (сто тысяч) рублей, единовременно признаются в качестве расходов того периода, в котором такие активы были приобретены.
26	Способ переноса прироста стоимости основных средств при переоценке, признанного в составе капитала (накопленной дооценки), на нераспределенную прибыль	Не применимо.
27	Применяемые методы амортизации и порядок оценки ликвидационной стоимости (для каждой группы основных средств) и их изменения	Применяется линейный способ начисления амортизации для всех групп основных средств. Начисление амортизации по объекту основных средств начинается с даты, когда он становится доступен для использования, то есть, когда его местоположение и состояние позволяют осуществлять его эксплуатацию в соответствии с намерениями руководства. Начисление амортизации прекращается, начиная с более ранней из дат: даты перевода объекта основных средств в состав долгосрочных активов, предназначенных для продажи, или с даты прекращения признания объекта или даты

		полного начисления амортизации по объекту.
28	Применяемые сроки полезного использования (для каждой группы основных средств) и их изменения	Срок полезного использования объектов основных средств определяется на дату признания (дату готовности к использованию) исходя из ожидаемых: - срока использования; - физического и морального износа; - нормативно-правовых и других ограничений использования этого объекта. Применяемые сроки полезного использования по классам активов: - первая группа- 1-2 года включительно; - вторая группа - 2-3 года включительно; - третья группа - 3-5 лет - включительно; - четвертая группа- 5-7 лет включительно.
Раздел VII. Критерии признания и база оценки нематериальных активов		
29	Критерии признания нематериальных активов (для каждой группы нематериальных активов)	Нематериальный актив не имеет материально-вещественной формы; является идентифицируемым; контролируется Обществом; существует высокая вероятность получения Обществом будущих экономических выгод, связанных с данным объектом и Общество имеет право на получение указанных выгод; стоимость объекта может быть надежно оценена; предназначен для использования в административных целях или управленческих нужд в течение более чем 12 месяцев. К нематериальным активам относятся в том числе: - лицензии на программные продукты (права пользования программными продуктами); - программное обеспечение (в том числе, на которое у Общества отсутствуют исключительные права), и т.п. Единицей бухгалтерского учета нематериальных активов является инвентарный объект. Минимальная стоимость объекта учета, подлежащего признанию в качестве инвентарного объекта нематериального актива, должна превышать 100 000 (Сто тысяч) рублей, включая налог на добавленную стоимость на дату ввода в эксплуатацию, поскольку для Общества НДС уплаченный не является возмещаемым налогом.
30	Способы, используемые для оценки приобретенных и самостоятельно созданных нематериальных активов (для каждой группы нематериальных активов)	На отчетную дату Общество не имеет нематериальных активов. Нематериальный актив принимается к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости, определенной по состоянию на дату его признания, включая НДС, уплаченный при приобретении, поскольку для Общества НДС уплаченный не является возмещаемым налогом. Для последующей оценки нематериальных активов используется модель учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. На конец каждого отчетного года проводится проверка нематериальных активов на обесценение. Убытки от обесценения подлежат признанию на дату их выявления.
31	Способ переноса прироста стоимости нематериальных активов при переоценке, признанного в составе капитала (накопленной дооценки), на	Не применимо.

	нераспределенную прибыль	
32	Раскрытие для каждой группы нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования факта ежегодного тестирования на обесценение, информации о наличии возможных признаков обесценения	У Общества отсутствуют нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования.
33	Применяемые сроки полезного использования и методы амортизации для нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования, порядок оценки ликвидационной стоимости и их изменения	Общество применяет линейный способ начисления амортизации по всем нематериальным активам с определенным сроком полезного использования. Начисление амортизации по объекту начисляется с даты, когда он становится готов к использованию. Определение срока полезного использования НМА производится исходя из срока действия прав Общества на результат интеллектуальной деятельности, периода контроля над активом и ожидаемого срока использования актива, в течение которого Общество предполагает получать экономические выгоды.
34	Порядок учета затрат на создание нематериальных активов собственными силами	Общество не создает нематериальные активы собственными силами.
Раздел VIII. Порядок признания и последующего учета вознаграждений работникам и связанных с ними отчислений		
35	Порядок признания расходов, связанных с начислением заработной платы, включая компенсационные и стимулирующие выплаты, выплат по отпускам, пособий по временной нетрудоспособности и уходу за ребенком, выходных пособий	При отражении расходов на персонал Общество руководствуется требованиями Положения Банка России № 489-П "Отраслевой стандарт бухгалтерского учета вознаграждений работникам некредитными финансовыми организациями" от 04.09.2015 г. Расходы на заработную плату, все виды выплат работникам Общества за выполнение ими своих трудовых функций, страховые взносы, начисляются в период, когда соответствующие работы были выполнены сотрудниками Общества. Начисление обязательств по оплате отпусков (в том числе страховых взносов) производится ежемесячно. Данные затраты признаются в размере величины ожидаемых затрат в сумме, которую предполагается выплатить работнику за неиспользованный отпуск на конец периода. Общество формирует резерв предстоящих расходов на оплату отпусков исходя из количества неиспользованных дней отпуска, умноженных на сумму среднего заработка по каждому работнику.
36	Описание пенсионных планов с установленными выплатами, реализуемых организацией	Общество не осуществляет пенсионных выплат.
37	Использование метода дисконтированной стоимости для определения размера обязательства по пенсионному обеспечению и соответствующей стоимости вклада работников в	Общество не имеет обязательств по долгосрочным вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности.

	отношении текущего периода	
38	Порядок отражения в бухгалтерской (финансовой) отчетности вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченных фиксируемыми платежами	Общество не имеет обязательств по долгосрочным вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности.
Раздел IX. Порядок признания и последующего учета договоров аренды		
39	Порядок признания, последующего учета, прекращения признания договоров аренды	Общество не имеет основных средств, предоставленных в аренду. Общество является арендатором. Порядок признания, последующего учета, прекращения признания обязательств по аренде осуществляется в соответствии с МСФО (IFRS) 16 "Аренда" и Положение Банка России от 22.03.2018 N 635-П "О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета договоров аренды некредитными финансовыми организациями". На дату начала долгосрочной аренды, Общество признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде. На дату начала аренды актив в форме права пользования оценивается по первоначальной стоимости, определенной в соответствии с пунктом 24 МСФО (IFRS) 16. Актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении срока аренды. Общество оценивает актив в форме права пользования с применением модели учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. На дату начала аренды обязательство по договору аренды оценивается по приведенной стоимости арендных платежей. Арендные платежи дисконтируются с использованием предусмотренной в договоре процентной ставки. На дату начала аренды арендные платежи, которые включаются в оценку обязательства по договору аренды, состоят из платежей за право пользования базовым активом, определяемых в соответствии с пунктами 27 и 28 МСФО (IFRS) 16. Проценты по обязательству по аренде отражаются ежемесячно на отчетную дату. При последующем учете обязательство по договору аренды оценивается Обществом в соответствии с пунктом 36 МСФО (IFRS) 16 "Аренда": - увеличивая балансовую стоимость для отражения процентов по обязательству по аренде; - уменьшая балансовую стоимость для отражения осуществленных арендных платежей; - переоценивая балансовую стоимость для отражения переоценки или модификации договоров аренды или для отражения пересмотренных, по существу, фиксированных арендных платежей. Обязательство по аренде отражается в финансовой отчетности Общества в составе прочих привлеченных средств. Прекращение признания обязательств по аренде: - в случае истечения предполагаемого срока аренды, установленного профессиональным суждением; - в случае досрочного расторжения договора аренды. Общество классифицировало: - денежные платежи по основной части арендных платежей как финансовую деятельность; - денежные платежи, относящиеся к процентам, как операционную деятельность; - платежи по краткосрочной аренде и по аренде активов с низкой стоимостью как операционную деятельность.

40	Факт использования организацией - арендатором права не признавать активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды с описанием характера договоров аренды, в отношении которых указанное право применяется	Общество использует освобождение на основании IFRS 16 в части краткосрочной аренды. В этом случае Общество признает арендные платежи по такой аренде в качестве расхода равномерно в течении всего срока действия договора аренды. При классификации аренды в качестве краткосрочной Обществом учитывается планируемый срок аренды. Стоимость базовых активов, полученных в краткосрочную аренду, а также базовых активов, имеющих низкую стоимость, учитывается на внебалансовых счетах 91507 «Основные средства, полученные по договорам аренды» и 91508 «Другое имущество, полученное по договорам аренды». Не позднее последнего дня месяца расходы, начисленные за истекший месяц, отражаются в бухгалтерском учете в корреспонденции со счетом расчетов с поставщиками и подрядчиками.
41	Порядок расчета негарантированной ликвидационной стоимости предмета аренды	Не применимо.
42	Основание и порядок расчета процентной ставки по договору аренды	Если договор аренды не содержит условий для определения ставки дисконтирования (процентной ставки по договору), арендатор должен использовать ставку привлечения дополнительных заемных средств (п. 26 МСФО (IFRS) 16 "Аренда"). При оценке обязательства по аренде Общество использует размещенную на сайте Банка России процентную ставку по кредитам предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям, на срок соответствующий сроку договорных арендных отношений.
43	Допущения, использованные при определении переменных арендных платежей	Договорами аренды не предусмотрена оплата переменных арендных платежей
Раздел X. Критерии признания, база оценки и порядок учета других объектов бухгалтерского учета		
44	Порядок признания и последующего учета активов (активов выбывающих групп), классифицированных как предназначенные для продажи	У Общества отсутствуют активы, предназначенные для продажи
45	Порядок признания и последующего учета запасов. Порядок учета запасов, предназначенных для управленческих нужд	Запасы при признании оцениваются в сумме фактических затрат на их приобретение, доставку и приведение их в состояние, пригодное для использования, включая налог на добавленную стоимость, поскольку для Общества НДС, уплаченный контрагенту (поставщику), не является возмещаемым налогом. Запасы оцениваются Обществом по стоимости каждой единицы запаса. Единицей учета запасов является единица, на которую была установлена цена приобретения (единица веса, длины, площади, штука, пачка, упаковка, комплект и т.п.). После первоначального признания запасы оцениваются Обществом по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой цене продажи. Оценка чистой цены продажи выполняется на конец каждого отчетного года. Сумма списания стоимости запасов до

		чистой возможной цены продажи признается в качестве расходов в том периоде, в котором имело место списание. Стоимость запасов признается в составе расходов при их передаче ответственным лицом Общества для выполнения работ, оказания услуг, на основании надлежаще оформленного первичного учетного документа.
46	Порядок признания и последующего учета резервов - оценочных обязательств	Общество не имеет условных обязательств, предполагающих формирование резерва под возможные потери.
47	Порядок признания, последующего учета, прекращения признания кредиторской задолженности	У Общества нет просроченной кредиторской задолженности. Кредиторская задолженность при первоначальном признании и последующем учете учитывается по стоимости полученных активов или услуг. В случае возникновения кредиторской задолженности с отсрочкой платежа (на срок один год и более) осуществляется реклассификация кредиторской задолженности в прочие привлеченные средства с последующим учетом по амортизированной стоимости.
48	Порядок признания и оценки уставного и добавочного капитала	Уставный капитал представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой участники несут ответственность по погашению обязательств Общества перед его кредиторами. Денежные средства, перечисленные в качестве вклада в имущество Общества от участников, отражаются в составе добавочного капитала Общества. Уставный и добавочный капитал сформирован денежными средствами, полученными от своих участников.
49	Порядок признания и оценки собственных акций (долей), принадлежащих обществу	Не применимо.
50	Порядок признания и оценки резервного капитала	Формирование резервного капитала не предусмотрено учредительными документами Общества.
51	Порядок признания, оценки, последующего учета, прекращения признания отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства	Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства признаются при возникновении временных разниц. Временные разницы определяются как разницы между остатками на активных (пассивных) балансовых счетах, за исключением остатков на счетах по учету капитала, и их налоговой базой, учитываемой при расчете налога на прибыль в порядке, установленном законодательством Российской Федерации о налогах и сборах. При этом под налоговой базой понимается сумма, относимая на актив или обязательство в налоговых целях. В бухгалтерском учете отражаются возникновение и изменение размера отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов за отчетный период. В зависимости от характера операции и порядка отражения в бухгалтерском учете изменений остатков на активных (пассивных) балансовых счетах отложенное налоговое обязательство/отложенный налоговый актив учитывается в корреспонденции со счетами по учету финансового результата или со счетами по учету добавочного капитала. Отложенные налоговые активы отражаются в бухгалтерском учете при возникновении вычитаемых временных разниц и вероятности получения Обществом

		налогооблагаемой прибыли в будущих отчетных периодах. В той мере, в которой Общество не ожидает получения достаточной налогооблагаемой прибыли, позволяющей использовать выгоду от части или всей суммы отложенного налогового актива, такая часть или вся сумма рассчитанного отложенного налогового актива не подлежит признанию. Непризнанный отложенный налоговый актив не отражается в бухгалтерском учете, пересматривается на последний календарный день каждого квартала и подлежит признанию в той мере, в которой появляется вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, позволяющей возместить отложенный налоговый актив. Отложенные налоговые обязательства отражаются в бухгалтерском учете при возникновении налогооблагаемых временных разниц. Отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы не подлежат дисконтированию. Общество производит взаимозачет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств в том и только в том случае, если: - Общество имеет юридически защищенное право на зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств; и - отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом. Отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы, определенные на конец первого квартала, полугодия и девяти месяцев, в бухгалтерском учете отражаются последним календарным днем соответствующего отчетного периода, а определенные на конец года - в период отражения в бухгалтерском учете событий после отчетной даты, то есть в период до даты составления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.
52	Порядок отражения дивидендов	Дивиденды, распределяемые Обществом владельцам долей в его уставном капитале, представляются в бухгалтерской (финансовой) отчетности как изменения в составе капитала в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды распределяются согласно решению единственного участника Общества. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты» и раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».
53	Порядок признания, оценки и последующего учета прочих объектов бухгалтерского учета	Не применимо. Порядок и признание всех объектов бухгалтерского учета Общества раскрыты в данной таблице.

Примечание 5. Денежные средства

Денежные средства

Таблица 5.1

Номер показателя	Наименование показателя	31 декабря 2025 г.			31 декабря 2024 г.		
		Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Денежные средства на расчетных счетах	100 082	(314)	99 768	65 823	(207)	65 616
2	Итого	100 082	(314)	99 768	65 823	(207)	65 616
3	Текстовое пояснение	По состоянию на 31 декабря 2025 года у Общества были остатки денежных средств в 2 кредитных организациях. Более 99,99 % от общей суммы денежных средств составляли остатки на расчетных счетах в одной кредитной организации с общей суммой денежных средств 100 002 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года у Общества были остатки денежных средств в 1 кредитной организации с общей суммой денежных средств 65 722 тыс. рублей). Денежные средства, использование которых ограничено, по состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. отсутствуют. По строке 3, в том числе отражена сумма остатков на расчетных счетах и начисленных процентов по сделкам размещения неснижаемого остатка денежных средств (МНО). Финансовые активы имеют срок погашения до 3 месяцев. Все кредитные организации, в которых у Общества открыты счета, находятся на территории Российской Федерации. На конец отчетного периода справедливая стоимость денежных средств на расчетных счетах существенно не отличалась от балансовой стоимости (уровень 1 иерархии справедливой стоимости). Общество проводит анализ изменения кредитного риска путем отслеживания публикуемых кредитных рейтингов. Рейтинг, присвоенный Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством (АКРА) кредитным организациям, в которых у Общества открыты счета, находится на уровне AAA(RU) и AA+(RU) и Кредитным рейтинговым агентством «Эксперт РА» на уровне ruAAA, стабильный и ruAA+, стабильный. Чтобы определить, имело ли место на отчетную дату значительное увеличение кредитного риска, которое не было отражено в опубликованных рейтингах, Общество оценило всю количественную и качественную информацию доступную Обществу, включая, имеющуюся в прессе информацию и нормативно-правовую информацию о кредитных организациях, а также дополнительно провела анализ, основанный на историческом опыте Общества и внутренней экспертной оценке кредитного риска. Основываясь на высоких кредитных рейтингах кредитных организаций, Общество считает, что ее денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск.					

Компоненты денежных средств и их эквивалентов

Таблица 5.2

Номер показателя	Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
1	2	3	4
1	Денежные средства	99 768	65 616
2	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	314	207
3	Прочее	(72)	(100)
4	Итого	100 010	65 722
5	Текстовое пояснение	В отчетном периоде отсутствовали инвестиционные и финансовые операции, не потребовавшие использования денежных средств и их эквивалентов. В Таблице 5.2 раскрывается состав статьи по строке «Остаток денежных средств и их эквивалентов» Отчета о потоках денежных средств Общества. В строке 1 отражены остатки денежных средств по балансовой стоимости. По строке "Прочее" отражена корректировка балансовой величины в отношении указанных активов на отчетную дату на сумму процентов, начисленных и не полученных на отчетную дату, в целях сопоставления показателя «Итого» Таблицы 5.2. с величиной остатка денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода, отраженного в строке «Остаток денежных средств и их эквивалентов» Отчета о потоках денежных средств.	

Выверка изменений оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам за 2025 год

Таблица 5.3

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам
1	2	3
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода, в том числе:	207
2	расчетные счета	207
3	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	223
4	расчетные счета	223
5	Списания за счет оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	(116)
6	расчетные счета	(116)
7	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода, в том числе:	314
8	расчетные счета	314
9	Текстовое пояснение	Финансовые активы имеют срок погашения до 3 месяцев. Все кредитные организации, в которых у Общества открыты счета, находятся на территории Российской Федерации. На конец отчетного периода справедливая стоимость денежных средств на расчетных счетах существенно не отличалась от балансовой стоимости (уровень 1 иерархии справедливой стоимости). Общество проводит анализ изменения кредитного риска путем отслеживания публикуемых кредитных рейтингов. Рейтинг, присвоенный Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством (АКРА) кредитным организациям, в которых у Общества открыты счета, находится на уровне AAA(RU) и AA+(RU) и Кредитным рейтинговым агентством «Эксперт РА» на уровне ruAAA, стабильный и ruAA+, стабильный. Чтобы определить, имело ли место на отчетную дату значительное увеличение кредитного риска, которое не было отражено в опубликованных рейтингах, Общество оценило всю количественную и качественную информацию доступную Обществу, включая, имеющуюся в прессе информацию и нормативно-правовую информацию о кредитных организациях, а также дополнительно провела анализ, основанный на историческом опыте Общества и внутренней экспертной оценке кредитного риска. Основываясь на высоких кредитных рейтингах кредитных организаций, Общество считает, что ее денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск.

Выверка изменений оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам за 2024 год

Таблица 5.3

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам
1	2	3
1	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	207
2	расчетные счета	207
3	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода, в том числе:	207
4	расчетные счета	207
5	Текстовое пояснение	Финансовые активы имеют срок погашения до 3 месяцев. Все кредитные организации, в которых у Общества открыты счета, находятся на территории Российской Федерации. На конец отчетного периода справедливая стоимость денежных средств на расчетных счетах существенно не отличалась от балансовой стоимости (уровень 1 иерархии справедливой стоимости). Общество проводит анализ изменения кредитного риска путем отслеживания публикуемых кредитных рейтингов. Рейтинг, присвоенный Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством (АКРА) кредитным организациям, в которых у Общества открыты счета, находится на уровне AAA(RU) и AA+(RU) и Кредитным рейтинговым агентством «Эксперт РА» на уровне ruAAA, стабильный и ruAA+, стабильный. Чтобы определить, имело ли место на отчетную дату значительное увеличение кредитного риска, которое не было отражено в опубликованных рейтингах, Общество оценило всю количественную и качественную информацию доступную Обществу, включая, имеющуюся в прессе информацию и нормативно-правовую информацию о кредитных организациях, а также дополнительно провела анализ, основанный на историческом опыте Общества и внутренней экспертной оценке кредитного риска. Основываясь на высоких кредитных рейтингах кредитных организаций, Общество считает, что ее денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск.

**Примечание 6. Финансовые активы, оцениваемые
по амортизированной стоимости: дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность

Таблица 6.1

Номер показателя	Наименование показателя	31 декабря 2025 г.			31 декабря 2024 г.	
		Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Балансовая стоимость
1	2	3	4	5	6	7
1	Дебиторская задолженность	12 894	(145)	12 749	1 850	1 850
2	Итого	12 894	(145)	12 749	1 850	1 850
3	Текстовое пояснение	Дебиторская задолженность клиентов представлена задолженностью клиентов по деятельности осуществляемой на основании лицензии по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами. Дебиторская задолженность имеет срок погашения до 3 месяцев. Справедливая стоимость дебиторской задолженности на конец отчетного периода существенно не отличается от балансовой стоимости (уровень 3 иерархии справедливой стоимости). На 31 декабря 2025 г. просроченная дебиторская задолженность составляет 290 тыс. руб. (по состоянию на 31.12.2024 г. просроченной дебиторской задолженности нет). Все контрагенты Общества находятся на территории Российской Федерации и являются резидентами Российской Федерации. Контрагентам Общества не присвоен рейтинг по национальной шкале Российской Федерации.				

**Выверка изменений оценочного резерва под ожидаемые
кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым
по амортизированной стоимости: дебиторской
задолженности за 2025 год**

Таблица 6.2

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12- месячным ожидаемым кредитным убыткам
1	2	3
1	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	145
2	дебиторская задолженность клиентов	145
3	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода, в том числе:	145
4	дебиторская задолженность клиентов	145

Примечание 7. Основные средства и капитальные вложения в них

Примечание 7.1

Номер показателя	Наименование показателя	Основные средства в собственности		Активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам		Капитальные вложения в основные средства	Итого
		Офисное и компьютерное оборудование	Прочее	Прочее			
1	2	3	4	5	6	7	
1	Балансовая стоимость на 1 января 2024 г., в том числе:	-	-	7 252	-	7 252	
2	первоначальная (переоцененная) стоимость	-	-	7 634	-	7 634	
3	накопленная амортизация	-	-	(382)	-	(382)	
4	Поступление	-	-	28	-	28	
5	Амортизация	-	-	(1 529)	-	(1 529)	
6	Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г., в том числе:	-	-	5 751	-	5 751	
7	первоначальная (переоцененная) стоимость	-	-	7 662	-	7 662	
8	накопленная амортизация	-	-	(1 911)	-	(1 911)	
9	Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г., в том числе:	-	-	5 751	-	5 751	
10	первоначальная (переоцененная) стоимость	-	-	7 662	-	7 662	
11	накопленная амортизация	-	-	(1 911)	-	(1 911)	
12	Поступление	-	-	23 288	751	24 040	
13	Перевод в основные средства из капитальных вложений	117	635	-	(751)	-	
14	Амортизация	(9)	(32)	(7 054)	-	(7 095)	
15	Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г., в том числе:	108	602	21 985	-	22 695	
16	первоначальная (переоцененная) стоимость	117	635	30 950	-	31 702	
17	накопленная амортизация	(9)	(32)	(8 965)	-	(9 006)	
18	Текстовое пояснение	В отчетном периоде Общество не использовало заемные средства для приобретения объектов основных средств. На 31 декабря 2025 г. в составе основных средств полностью самортизированных объектов основных средств с нулевой балансовой стоимостью нет. Неамортизируемых объектов основных средств на отчетную дату пригодных для использования, но неиспользуемых объектов основных средств на отчетную дату нет. Согласно учетной политики Общества объекты основных средств учитываются по балансовой стоимости, которая формируется как стоимость приобретения за вычетом накопленной амортизации. По мнению руководства, балансовая стоимость основных средств приблизительно равна их текущей справедливой стоимости, обеспечение объектов основных средств отсутствует. В 2025 г. Общество заключило новый договор аренды. Стоимость актива в форме права собственности по новому договору аренды отражена в показателе "Поступление" по графе "Активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам". Срок аренды, используемый для расчета активов по аренде офисных помещений, является оценочным, составляет 5 лет и установлен до 30.09.2028 г. Негативных сценариев изменений объема активов в форме права пользования, относящихся к основным средствам Обществом не выявлено. Обязательства по аренде по приведенной стоимости арендных платежей отражены в примечании 9. Информация по прочим условиям договора аренды представлена в примечании 20.1.					

Примечание 8. Прочие активы

Прочие активы

Таблица 8.1

Номер показателя	Наименование показателя	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
		Полная балансовая стоимость	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Балансовая стоимость
1	2	3	4	5	6
1	Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	5 619	5 619	642	642
2	Налог на добавленную стоимость, уплаченный	355	355	72	72
3	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	1 213	1 213	947	947
4	Итого	7 187	7 187	1 661	1 661
5	Текстовое пояснение	По показателю "Расчеты с поставщиками и подрядчиками" на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. отражены авансы уплаченные Обществом, не связанные с приобретением, созданием, переработкой запасов и с осуществлением капитальных вложений в объекты основных средств и нематериальных активов. По мнению Общества, представленная в Бухгалтерском балансе на 31.12.2025 г. и 31.12.2024 г. стоимость прочих активов практически совпадает со справедливой стоимостью.			

**Примечание 9. Финансовые обязательства, оцениваемые
по амортизированной стоимости: кредиты, займы и прочие
привлеченные средства**

Кредиты, займы и прочие привлеченные средства

Таблица 9.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
1	2	3	4
1	Обязательства по аренде	22 301	5 852
2	Итого	22 301	5 852
3	Текстовое пояснение	У Общества отсутствуют обеспеченные обязательства. Срок аренды, используемый для расчета обязательств по аренде офисных помещений, является оценочным, составляет 5 лет и установлен до 30.09.2028 г. На отчетную дату, договорной срок ожидаемого погашения обязательств по аренде сроком до 12 месяцев составляет 7 538 тыс.руб. Свыше 1 года : 14 763 тыс. руб. С неопределенным сроком и просроченных обязательств по аренде нет. Негативных сценариев изменений объема и сроков погашения финансовых обязательств по аренде Обществом не выявлено.	

Анализ процентных ставок и сроков погашения

Таблица 9.2

Номер показателя	Наименование показателя	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
		Процентные ставки	Сроки погашения	Процентные ставки	Сроки погашения
1	2	3	4	5	6
1	Обязательства по аренде	16,98% - 19,8%	30.09.2028	16,98 %	30.09.2028

**Примечание 10. Финансовые обязательства, оцениваемые
по амортизированной стоимости: кредиторская задолженность**

**Кредиторская задолженность, оцениваемая
по амортизированной стоимости**

Таблица 10.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
1	2	3	4
1	Кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	52	8
2	Кредиторская задолженность перед депозитариями	20	25
3	Кредиторская задолженность перед регистраторами	6	8
4	Прочее	-	70
5	Итого	78	111
6	Текстовое пояснение	На 31 декабря 2025 года вся кредиторская задолженность имеет срок погашения до 3 месяцев. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года просроченной кредиторской задолженности нет. Все контрагенты Общества находятся на территории Российской Федерации и являются резидентами Российской Федерации. Справедливая стоимость кредиторской задолженности на конец отчетного периода существенно не отличается от балансовой стоимости (уровень 3 иерархии справедливой стоимости). На 31 декабря 2024 года по строке "Прочая кредиторская задолженность" отражена текущая задолженность по юридическим услугам.	

Примечание 11. Прочие обязательства

Прочие обязательства

Таблица 11.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
1	2	3	4
1	Расчеты с персоналом	4 609	2 489
2	Расчеты по социальному страхованию	1 386	635
3	Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	4	6
4	Итого	5 999	3 129
5	Текстовое пояснение	По показателю "Расчеты с персоналом" отражены обязательства по оплате ежегодного оплачиваемого отпуска. По показателю "Расчеты по социальному страхованию" отражены страховые взносы по обязательствам по оплате ежегодного оплачиваемого отпуска, а также текущая задолженность по страховым взносам в сумме 626 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года в сумме 235 тыс. руб.). Оценочное обязательство, связанное с возникновением у работников права на оплачиваемые отпуска, состоит из суммы обязательства по выплате отпускных работникам и суммы обязательства по уплате страховых взносов на обязательное социальное страхование. Оценочное обязательство на отчетную дату рассчитано по каждому сотруднику как увеличенное на сумму страховых взносов произведение количества дней отпуска, не использованного сотрудником на конец отчетного периода, и среднедневного заработка сотрудника. При этом среднедневной заработок сотрудника определяется в соответствии с порядком, применяемым для расчета отпускных. Оценочное обязательство по вознаграждениям по итогам работы за год не признавалось и резерв на выплату вознаграждений (премий) работникам Общества не создавался.	

Примечание 12. Капитал и управление капиталом

Уставный капитал общества с ограниченной ответственностью

Таблица 12.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Информация о структуре долей в капитале по состоянию на конец отчетного года и на конец предыдущего отчетного года	100% доли владения принадлежит Единственному Участнику Общества - физическому лицу. Зарегистрированный уставный капитал Общества по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 20 000 тысяч рублей (на 31 декабря 2024 года: 20 000 тысяч рублей). По состоянию на 31 декабря 2025 года уставный капитал Общества полностью оплачен. Добавочный капитал Общества по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 265 742 тысячи рублей (на 31 декабря 2024 года: 265 742 тысяч рублей) и сформирован денежными средствами, полученными от своих участников.
2	Информация об изменениях за отчетный год структуры долей в капитале	Изменений не происходило.
3	Информация о корректировке капитала на инфляцию	Корректировки не производились.
4	Информация о распределении прибыли	Распределение прибыли оформляется решением единственного участника Общества. Чистая прибыль в Обществе распределяется ежеквартально. В 2025 году Обществом была распределена вся нераспределенная чистая прибыль прошлых лет.
5	Информация о дополнительных правах, предусмотренных для участников на конец отчетного года и на конец предыдущего отчетного года	Участники Общества не наделяются дополнительными правами как имущественного, так и неимущественного характера.

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Описание применяемых организацией процедур по соблюдению требований к величине капитала, установленных Банком России	Управление капиталом Общества имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации, обеспечение способности функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия. Для поддержания достаточного уровня собственных средств Общество осуществляет следующие меры: - ежемесячный мониторинг состава активов, принимаемых к расчету собственных средств; - вклады участников в имущество Общества и формирование добавочного капитала; - обслуживание счетов Общества в кредитных организациях с высоким рейтингом надежности.
2	Перечень нарушений организацией требований к величине капитала, установленных Банком России, описание причин и последствий указанных нарушений	В течение 2025 года и 2024 года Общество соблюдало все требования, установленные Банком России к уровню собственных средств.
3	Виды прочих резервов организации, назначение каждого из них	Формирование резервного капитала не предусмотрено учредительными документами Общества.

Примечание 13. Процентные доходы

Процентные доходы

Таблица 13.1

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	По необесцененным финансовым активам, в том числе:	15 467	6 782
2	по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	15 467	6 782
3	Итого	15 467	6 782

Примечание 14. Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы

Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы

Таблица 14.1

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
Раздел I. Выручка по другим видам деятельности			
1	Выручка от оказания услуг по доверительному управлению	187 360	51 030
2	Итого	187 360	51 030
3	Всего	187 360	51 030

Примечание 15. Расходы на персонал

Расходы на персонал

Таблица 15.1

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	Расходы по выплате краткосрочных вознаграждений работникам	30 820	13 896
2	Страховые взносы с выплат вознаграждений работникам	5 325	2 268
3	Прочее	6	-
4	Итого	36 151	16 164

Примечание 16. Прямые операционные расходы

Прямые операционные расходы

Таблица 16.1

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	Расходы управляющей компании за счет собственных средств в отношении инвестиционных фондов	4 298	1 240
2	Итого	4 298	1 240

Примечание 17. Процентные расходы

Процентные расходы

Таблица 17.1

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	По обязательствам по аренде	3 882	900
2	Итого	3 882	900

Примечание 18. Общие и административные расходы

Общие и административные расходы

Таблица 18.1

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	(1 092)	(713)
2	Амортизация основных средств	(7 095)	(1 529)
3	Расходы по аренде	(4)	-
4	Расходы по операциям с основными средствами, нематериальными активами и капитальными вложениями в объекты основных средств и нематериальных активов	(1 129)	-
5	Расходы на юридические, консультационные услуги и аудит	(2 167)	(146)
6	Расходы на служебные командировки	(29)	-
7	Прочие хозяйственные расходы	(352)	(250)
8	Расходы на услуги кредитных организаций и банков-нерезидентов	(73)	(74)
9	Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	-	(32)
10	Прочее	(3 280)	(784)
11	Итого	(15 221)	(3 527)
12	Текстовое пояснение	По показателю "Расходы по аренде" отражены расходы по краткосрочной аренде. Сумма расходов по краткосрочным договорам аренды в отчетном периоде составила 4 тыс. руб. (в 2024 году - 0 руб.). В состав прочих административных расходов за 2025 год входят расходы на обновление и обслуживание программного обеспечения в сумме 1 116 тыс.руб. расходы на использование интеллектуальной собственности в размере 323 тыс. руб., расходы по списанию стоимости запасов в сумме 353 тыс. руб., малоценных основных средств в общей сумме 1 365 тыс. руб., а также прочие расходы в сумме 123 тыс.руб. (за 2024 год расходы на обновление и обслуживание программного обеспечения в сумме 539 тыс.руб., расходы на использование интеллектуальной собственности в размере 132 тыс. руб. и расходы по списанию стоимости запасов и малоценных основных средств в общей сумме 113 тыс. руб.).	

Примечание 19. Прочие доходы и расходы

Прочие расходы

Таблица 19.1

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	Расходы по созданию резервов под обесценение по прочим активам	-	207
2	Прочее	2 164	658
3	Итого	2 164	864
4	Текстовое пояснение	По строке "Прочее" отчетного периода указаны расходы в виде членских взносов в НАУФОР в сумме 303 тыс. рублей и расходы по списанию сумм невозмещаемого НДС по долгосрочной аренде в сумме 1 861 тыс.рублей (в сравнительном периоде за 2024 г. по строке "Прочее" указаны расходы в виде членских взносов в НАУФОР в сумме 243 тыс. рублей и расходы по списанию сумм невозмещаемого НДС по долгосрочной аренде в сумме 414 тыс.рублей).	

Примечание 20. Аренда

Информация по договорам аренды, по условиям которых организация является арендатором

Таблица 20.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Характер деятельности арендатора, связанной с договорами аренды	Общество арендует офисные помещения для организации рабочих мест сотрудников и нахождения исполнительного органа сроком на 11 месяцев, а также иные объекты. В связи с тем, что Общество имеет твердые намерения надлежащим образом исполнять условия договоров и использовать преимущественное перед другими лицами право на заключение договоров на новый срок, договора аренды офисных помещений, классифицированы как долгосрочная аренда с отражением в учете актива в форме права пользования и обязательства по аренде.
2	Будущие денежные потоки, которым потенциально подвержен арендатор, не отражаемые при оценке обязательств по аренде	Срок аренды, используемый для расчета активов и обязательств по аренде офисных помещений, является оценочным, составляет 5 лет и установлен до 30.09.2028 г. При его пересмотре соответствующим образом будут скорректированы будущие денежные потоки, учитываемые при оценке обязательства по аренде.
3	Ограничения или особые условия, связанные с договорами аренды	Арендатор обязуется не сдавать Помещение в субаренду без предварительного письменного согласия Арендодателя. Использование арендуемых помещений только под офис Арендатора в соответствии с незапрещенными видами деятельности Арендатора.
4	Информация об операциях продажи с обратной арендой	Общество не проводит операции с обратной арендой.
5	Сумма обязательств по краткосрочным договорам аренды, если перечень краткосрочных договоров аренды, по которому у арендатора есть обязательства на конец отчетного периода, отличается от перечня краткосрочных договоров аренды, к которому	На отчетную дату у Общества отсутствуют обязательства по краткосрочной аренде.
6	Затраты арендатора, связанные с произведенными улучшениями предмета аренды, и порядок их компенсации	За отчетный период Общество не производило улучшение арендуемых помещений. Согласно условиям договоров аренды расходы на текущий ремонт и на неотделимые улучшения арендуемых помещений производятся из средств арендатора и не подлежат возмещению арендодателем. В отчетном периоде Обществом произведены текущие ремонтные работы в арендуемых помещениях.
7	Затраты арендатора, понесенные в связи с поступлением предмета аренды и приведением его в состояние, пригодное для использования в запланированных целях	За отчетный период данные затраты отсутствуют.
8	Информация о пересмотре фактической стоимости активов в форме права пользования и обязательства по аренде	В 2025 году, при продлении договора аренды, Арендодатель увеличил арендную плату за помещения офиса, что привело к пересмотру фактической стоимости актива в форме права пользования и обязательств по аренде. Т.е. в связи с модификацией договора аренды нежилых помещений ввиду изменения будущих денежных потоков произведена корректировка арендных платежей.

Активы и обязательства по договорам аренды, в соответствии с условиями которых организация является арендатором

Таблица 20.2

Номер показателя	Наименование показателя	Примечание	Балансовая стоимость	
			31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
1	2	3	4	5
1	Основные средства и капитальные вложения в них	7	21 985	5 751
2	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: кредиты, займы и прочие привлеченные средства	9	22 301	5 852

**Денежные потоки по договорам аренды,
в соответствии с условиями которых организация
является арендатором**

Таблица 20.3

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	Денежные потоки от операционной деятельности, в том числе:	(4 198)	(678)
2	проценты уплаченные	(4 187)	(678)
3	платежи по договорам аренды, в отношении которых арендатор не признает активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды	(11)	-
5	Денежные потоки от финансовой деятельности, в том числе:	(6 535)	(1 522)
6	платежи в погашение обязательств по договорам аренды	(6 535)	(1 522)
7	Итого	(10 733)	(2 200)

Примечание 21. Налог на прибыль

Налог на прибыль в разрезе компонентов

Таблица 21.1

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	Расход (доход) по текущему налогу на прибыль	18 252	3 781
2	Изменение отложенного налогового обязательства (актива)	17 512	(22 736)
3	Итого налог на прибыль, в том числе:	35 764	(18 956)
4	налог на прибыль, отраженный в составе прибыли или убытка	35 764	(18 956)

Сопоставление условного расхода (дохода) по налогу на прибыль с фактическим расходом (доходом) по налогу на прибыль

Таблица 21.2

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	Прибыль (убыток) до налогообложения	140 859	35 117
2	Условный расход (доход) по налогу на прибыль	35 215	7 023
3	Корректировки на сумму доходов или расходов, не принимаемых к налогообложению в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах, в том числе:	549	251
4	доходы, не принимаемые к налогообложению	(29)	(0)
5	расходы, не принимаемые к налогообложению	578	251
6	Корректировки на сумму перенесенных (использованных) непризнанных налоговых убытков	-	(21 440)
7	Корректировки, связанные с изменением налоговой ставки по налогу на прибыль	-	(4 790)
8	Налог на прибыль, отраженный в составе прибыли или убытка	35 764	(18 956)
9	Текстовое пояснение	Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли, в 2025 году составляет 25 процентов (в 2024 году: 20 процентов). У Общества на 31 декабря 2025 года отсутствуют непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, и уменьшающие налогооблагаемую базу временные разницы (на 31 декабря 2024 года: отсутствуют).	

Анализ изменений отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств за 2025 год

Таблица 21.3

Номер показателя	Наименование показателя	На 01 января 2025 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	На 31 декабря 2025 г.
1	2	3	4	5
Раздел I. Временные разницы, уменьшающие налогооблагаемую базу, и отложенный налоговый убыток				
1	Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам	722	620	1 342
2	Резерв под обесценение по денежным средствам	52	27	78
3	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	-	36	36
4	Основные средства	-	2	2
5	Основные средства (активы в форме права пользования)	25	54	79
6	Общая сумма отложенного налогового актива	799	739	1 538
7	Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	23 150	(18 252)	4 898
8	Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	23 948	(17 512)	6 436
Раздел II. Временные разницы, увеличивающие налогооблагаемую базу				
9	Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	23 948	(17 512)	6 436
10	Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	23 948	(17 512)	6 436

Анализ изменений отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств за 2024 год

Таблица 21.3

Номер показателя	Наименование показателя	На 01 января 2024 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	На 31 декабря 2024 г.
1	2	3	4	5
Раздел I. Временные разницы, уменьшающие налогооблагаемую базу, и отложенный налоговый убыток				
1	Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам	399	323	722
2	Резерв под обесценение по денежным средствам	-	52	52
3	Основные средства (активы в форме права пользования)	-	25	25
4	Общая сумма отложенного налогового актива	399	400	799
5	Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	860	22 290	23 150
6	Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	1 259	22 689	23 948
Раздел II. Временные разницы, увеличивающие налогооблагаемую базу				
7	Долгосрочная аренда	(47)	47	-
8	Общая сумма отложенного налогового обязательства	(47)	47	-
9	Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	1 212	22 736	23 948
10	Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	1 212	22 736	23 948

Примечание 22. Операции со связанными сторонами

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31.12.2025 г.

Таблица 22.1

Номер показателя	Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Итого
1	2	3	4
1	Прочие обязательства	2 069	2 069
2	Текстовое пояснение	В ходе обычной деятельности, в отчетном периоде, Общество проводило операции со своим ключевым управленческим персоналом. Эти операции включали в себя выплаты по трудовому договору (в 2024 году эти операции включали в себя выплаты по трудовому договору). У Общества нет дочерних и зависимых обществ. Общество не принадлежит к группе компаний. По строке "Прочие обязательства" отражены оценочные обязательства по неиспользованным дням отпуска ключевому управленческому персоналу, включая установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы.	

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31.12.2024 г.

Таблица 22.1

Номер показателя	Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Итого
1	2	3	4
1	Прочие обязательства	1 284	1 284
2	Текстовое пояснение	В ходе обычной деятельности, в отчетном периоде, Общество проводило операции со своим ключевым управленческим персоналом. Эти операции включали в себя выплаты по трудовому договору. У Общества нет дочерних и зависимых обществ. Общество не принадлежит к группе компаний. По строке "Прочие обязательства" отражены оценочные обязательства по неиспользованным дням отпуска ключевому управленческому персоналу, включая установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы.	

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2025 год

Таблица 22.2

Номер показателя	Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Итого
1	2	3	4
1	Расходы на персонал	(5 683)	(5 683)

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2024 год

Таблица 22.2

Номер показателя	Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Итого
1	2	3	4
1	Расходы на персонал	(4 269)	(4 269)

Информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу

Таблица 22.3

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	Краткосрочные вознаграждения работникам	5 683	4 269
2	Итого	5 683	4 269
3	Текстовое пояснение	К ключевому управленческому персоналу Общество относит Генерального директора и членов Совета директоров. В расходы по краткосрочному вознаграждению ключевому управленческому персоналу входит вознаграждение по оплате труда с учетом установленных законодательством Российской Федерации страховых взносов. Выплат вознаграждений членам Совета директоров в 2025 и 2024 году не производилось. Органами управления Общества согласно положениям действующей редакции Устава являются: - Общее собрание участников; - Совет директоров; - Единоличный исполнительный орган - Генеральный директор Общества. Образование Ревизионной комиссии (Ревизора) в Обществе не предусмотрено. Состав Совета Директоров: Председатель Совета директоров - Мамедов Сергей Сулейманович; дата рождения - 13.06.1968; - Член Совета директоров - Герасимов Дмитрий Анатольевич; дата рождения - 20.10.1972; - Член Совета директоров - Селеннова Светлана Борисовна, дата рождения - 05.04.1973. Информация, подлежащая раскрытию Обществом о составе членов совета директоров, руководителе службы внутреннего контроля доступна на сайте Общества по адресу: https://www.gicmuk.ru/wealth_management/info/	

Примечание 23. События после окончания отчетного периода

События после окончания отчетного периода

Таблица 23.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Характер всех событий, произошедших после окончания отчетного периода, раскрытие информации о которых может оказать существенное влияние на мнение пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности	Корректирующие СПОД. Между отчетной датой 31.12.2025 г. и датой подписания годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Обществом было произведено начисление налога на прибыль за отчетный год в сумме 4 378 тыс. руб. и определена сумма отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов по налогу на прибыль на конец отчетного периода, при этом произошло увеличение отложенного налога актива по вычитаемым временным разницам на сумму 344 тыс. руб. и уменьшение отложенного актива по перенесенным на будущее налоговым убыткам на сумму 7 567 тыс. руб. Некорректирующих СПОД не происходило. Других событий, произошедших после окончания отчетного периода, которые могут оказать существенное влияние на бухгалтерскую (финансовую) отчетность, не происходило.
2	Расчетная оценка всех событий, произошедших после окончания отчетного периода, раскрытие информации о которых может оказать существенное влияние на мнение пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности, или заявление о невозможности такой оценки	Не применимо.

Генеральный директор

25 марта 2026 г.



Ермакова Марина Юрьевна