

Акционерное общество
«Управляющая компания «Мир Финансов»
Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Содержание

Аудиторское заключение	3
Отчет о финансовом положении.....	7
Отчет о прибылях и убытках	8
Отчет о прочем совокупном доходе.....	9
Отчет о движении денежных средств.....	10
Отчет об изменениях собственного капитала.....	11
Примечания к финансовой отчетности	
1 Общие сведения	12
2 Условия хозяйственной деятельности Общества	12
3 Принципы подготовки отчетности	13
4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения.....	14
5 Новые/пересмотренные стандарты и интерпретации	15
6 Основные принципы учетной политики.....	15
6 Основные средства и активы в форме права пользования	27
7 Нематериальные активы	28
8 Дебиторская задолженность.....	29
9 Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	31
10 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	32
11 Денежные средства и их эквиваленты	32
12 Прочие оборотные активы.....	33
13 Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	34
14 Кредиторская задолженность	34
15 Прочие краткосрочные обязательства	34
16 Выручка	35
17 Заработная плата, вознаграждения и социальные отчисления	35
18 Финансовые доходы.....	35
19 Финансовые расходы	36
20 Расходы по налогу на прибыль	36
21 Капитал	38
22. Нераспределенная прибыль.....	39
23. Операции со связанными сторонами	40
24. Финансовые инструменты и управление рисками.....	41
25. Справедливая стоимость финансовых инструментов	45
26. Управление капиталом	46
27. Условные обязательства и прочие риски	47
28. События после отчетной даты.....	47

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам
АО «УК «Мир Финансов»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Акционерного общества «Управляющая компания «Мир финансов» (АО «УК «Мир Финансов», ОГРН 1247700057681) (далее – «Организация»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2025 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Организации по состоянию на 31 декабря 2025 года, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за 2025 год в соответствии со стандартами МСФО.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Организации в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах. Мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем заключении.



Признание и оценка вознаграждения за доверительное управление активами

Вопрос признания и оценки выручки от оказания услуг по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами был ключевым вопросом нашего аудита, поскольку соответствующая сумма дохода являлась существенной для годовой финансовой отчетности Организации и составляла большую часть ее финансового результата, а также в связи с определенной спецификой механизма начисления вознаграждения управляющей компании.

Информация о выручке от оказания услуг по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами представлена в примечании 16 к годовой финансовой отчетности Организации за 2025 год.

Наши аудиторские процедуры включали анализ учетной политики в отношении признания выручки, изучение системы внутреннего контроля за учетом этой выручки, пересчет на выборочной основе вознаграждения в соответствии с условиями правил доверительного управления и сверку полученной величины с выручкой, отраженной в учете, анализ раскрываемой Организацией информации в отношении выручки от оказания услуг по доверительному управлению.

Ответственность руководства и лица, отвечающего за корпоративное управление Организации, за годовую финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой финансовой отчетности в соответствии со стандартами МСФО, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Организации 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 Организацию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лицо, отвечающее за корпоративное управление Организации, несет ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности Организации.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут

повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой финансовой отчетности.

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

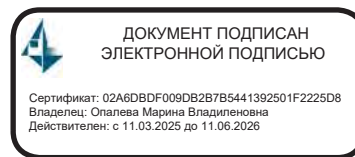
- 1) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- 2) 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 Организации;
- 3) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Организации;
- 4) делаем вывод о правомерности применения руководством Организации 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 Организации продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- 5) проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицом, отвечающим за корпоративное управление Организации, доводя до его 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 лица, отвечающего за корпоративное управление Организации, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются



ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.



Опалева Марина Владиленовна,

руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение независимого аудитора, ОРНЗ 21606008354, действует от имени аудиторской организации на основании машиночитаемой доверенности № 60c1ca27-604c-4dfc-bd52-745087d88c11 от 30 января 2026 года

Аудиторская организация:

Акционерное общество «Аудиторская фирма «Универс-Аудит» (АО «Универс-Аудит»).

ОГРН 1027700477958

Адрес: Российская Федерация, 123022, г. Москва, ул. 2-я Звенигородская, д. 13, стр.41, 2 эт., помещение I, ком. 36М.

ОРНЗ 11506029300.

27 апреля 2026 г.

Отчет о финансовом положении

тыс. руб.

	Прим.	31 декабря 2025	31 декабря 2024
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства и активы в форме права пользования	6	400	3 532
Нематериальные активы	7	562	712
Отложенные налоговые активы	20	14 892	3 927
Итого внеоборотных активов		15 854	8 171
Оборотные активы			
Дебиторская задолженность	8	23 468	20 546
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	9	-	8 499
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	10	94 723	51 674
Прочие оборотные активы	12	2 883	3 491
Денежные средства и их эквиваленты	11	101	94
Итого оборотных активов		121 175	84 304
Итого активов		137 029	92 475
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Уставный капитал	21	80 508	80 508
Резервный капитал	21	4 311	4 311
Прочие фонды и резервы	21	(610)	(8 119)
Нераспределенная прибыль	22	27 835	8 890
Итого собственный капитал акционеров Общества		112 044	85 590
Долгосрочные обязательства			
Арендные обязательства	6	-	207
Итого долгосрочных обязательств		-	207
Краткосрочные обязательства			
Арендные обязательства	6	20	3 264
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	13	4 300	-
Кредиторская задолженность	14	5 068	467
Обязательства по текущему налогу на прибыль		9 784	-
Прочие краткосрочные обязательства	15	5 813	2 947
Итого краткосрочных обязательств		24 985	6 678
Итого обязательств		24 985	6 885
Итого собственного капитала и обязательств		137 029	92 475

Финансовая отчетность была утверждена руководством 27 апреля 2026 года и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор АО «УК «Мир Финансов»
Смирнов С.В.

Отчет о прибылях и убытках

тыс. руб.	за год, закончившийся		
	Прим.	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Выручка		152 952	80 935
		-	-
Операционные расходы		-	-
Заработная плата и социальные отчисления	17	(57 057)	(32 230)
Юридические, консультационные и информационные услуги		(7 032)	(9 021)
Бухгалтерские и аудиторские услуги		(374)	(1 990)
Административно-организационные расходы		(5 616)	(3 854)
Амортизация		(3 577)	(3 230)
Налоги (кроме налога на прибыль) и госпошлины		(37)	(992)
Изменения в резерве ОКУ по дебиторской задолженности и денежным средствам на расчетных счетах в банках		(52 181)	(1 752)
Прочие		(9 304)	(2 218)
Итого операционных расходов		(135 187)	(55 288)
Прочие расходы		-	13
Прочие расходы		-	(10)
Операционная прибыль (убыток)		17 774	25 651
Финансовые доходы	18	8 343	13 933
Финансовые расходы	19	(263)	(1 588)
Прибыль (убыток) до налогообложения		25 854	37 995
Налог на прибыль	20	(6 909)	(6 765)
Чистая прибыль (убыток)		18 945	31 231

Отчет о прочем совокупном доходе

<i>тыс. руб.</i>	Прим.	за год, закончившийся	
		31 декабря 2025	31 декабря 2024
Прибыль (Убыток) за период, признанная (признанный) в отчете о прибылях и убытках		18 945	31 231
Прочий совокупный (расход)/доход – реклассифицируемый впоследствии в состав прибыли или убытка			
(Расход)/доход от изменения справедливой стоимости долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	21	10 081	(10 801)
Увеличение (уменьшение) резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	21	(52)	(2 121)
Налог на прибыль, относящийся к прочему совокупному доходу, переносимому впоследствии в состав прибылей и убытков	21	(2 520)	2 939
Переклассифицировано в состав прибылей и убытков		-	980
Итого прочий совокупный (расход)/доход – реклассифицируемый впоследствии в состав прибыли или убытка		7 509	(9 003)
Прибыль (убыток) и прочий совокупный доход (расход)		26 454	22 228

Отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся

<i>тыс. руб.</i>	Прим.	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Денежные поступления от предоставления услуг и полученные комиссии		98 532	76 948
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги		(2 641)	(18 359)
Проценты полученные		-	12 155
Проценты уплаченные		(250)	(608)
Выплаты работникам и от имени работников, страховые взносы с сумм выплат вознаграждений работникам		(52 177)	(31 120)
Оплата прочих административных и операционных расходов		(17 436)	(2 529)
Уплаченный налог на прибыль		(10 122)	(8 519)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		15 906	27 967
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств		-	(315)
Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов		-	(748)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		52 950	95 968
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(65 100)	(66 489)
Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(12 150)	28 416
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
платежи в погашение обязательств по договорам аренды		(3 747)	(3 961)
Выплаченные дивиденды (распределенная прибыль)		-	(52 792)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(3 747)	(56 754)
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		8	(371)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	11	96	466
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	11	104	96

Отчет об изменениях собственного капитала

тыс. руб.

	Уставный капитал	Резервный капитал	Прочие фонды и резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 01 января 2024 года	80 508	4 311	884	32 404	118 107
Прибыль за год	-	-	-	31 231	31 231
Прочий совокупный доход за год	-	-	(9 003)	-	(9 003)
Общий совокупный доход и прибыль за год	-	-	(9 003)	31 231	22 228
Операции с собственниками Общества					
Дивиденды	-	-	-	(54 745)	(54 745)
Остаток на 31 декабря 2024 года	80 508	4 311	(8 119)	8 890	85 590
Остаток на 01 января 2025года	80 508	4 311	(8 119)	8 890	85 590
Прибыль за год	-	-	-	18 945	18 945
Прочий совокупный доход за год	-	-	7 509	-	7 509
Общий совокупный доход и прибыль за год	-	-	7 509	18 945	26 454
Остаток на 31 декабря 2025 года	80 508	4 311	(610)	27 835	112 044

1 Общие сведения

Акционерное общество «Управляющая компания «Мир Финансов» (далее Общество) осуществляет деятельность на территории Российской Федерации с 2013 года.

Преобразование Общества из общества с ограниченной ответственностью в акционерное общество зарегистрировано 24 января 2024 года.

Основным видом деятельности Общества является управление (доверительное управление) активами акционерных инвестиционных фондов и доверительное управление паевыми инвестиционными фондами. Также Общество осуществляет деятельность по размещению собственных средств в ценные бумаги.

Деятельность Общества, согласно законодательству Российской Федерации, подлежит обязательному лицензированию. Обществом получена лицензия №21-000-1-00976 от 22.05.2014 на право осуществления деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Законодательством Российской Федерации установлены требования к размеру собственных средств управляющих компаний, осуществляющих деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. Общество в 2025 и 2024 годах соблюдало нормативы по размеру собственных средств, установленные законодательством Российской Федерации, и ежемесячно публиковало расчеты размера собственных средств.

Место нахождения Общества: 119435, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Хамовники, наб. Саввинская, д. 15

Среднесписочная численность работников Общества за 2025 год составила 17 человек (за 2024 год: 15 человек).

Акции Общества по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года принадлежали: АО «УК «Мир Финансов» Д.У. ЗПИФ комбинированный «МФ Первый» (переименован из ЗПИФ комбинированный «Полюс») (75 %) –и гражданину Российской Федерации Скородумову Алексею Дмитриевичу (25 %).

2 Условия хозяйственной деятельности Общества.

Общество ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а также особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство допускают возможность различных толкований и вносят свой вклад в трудности для компаний, работающих в Российской Федерации. Политическая и экономическая нестабильность в регионе оказывали и могут продолжать оказывать негативное влияние на российскую экономику.

Начиная с февраля 2022 года США, страны ЕС и другие страны ужесточили ограничительные меры в отношении Правительства Российской Федерации, крупных финансовых институтов, отдельных организаций и физических лиц. В свою очередь Российская Федерация ввела ряд экономических мер по обеспечению безопасности и поддержанию устойчивости российской экономики, а также встречные ограничительные меры, меры валютного контроля, ряд решений по ключевой ставке и иные экономические меры. Введение и последующее усиление

ограничительных мер повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, волатильность российского рубля и ключевой ставки, сокращение объема иностранных и внутренних инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования.

Экономика Российской Федерации в 2025 году характеризуется следующими показателями:

- инфляция за 2025 год составила 5,59% (за 2024 год – 9,52%);
- динамика валового внутреннего продукта за 2025 год показала рост на 1,0% по сравнению с 2024 годом (2024 год – рост на 4,1% по сравнению с 2023 годом).

На 31 декабря 2025 года официальные обменные курсы, установленные Банком России и используемые для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составляли 78,2267 рублей за 1 доллар США и 92,0938 рублей за 1 евро (2024 год: 101,6797 рубля за 1 доллар США и 106,1028 рублей за 1 евро).

Вместе с тем, Руководство Общества отмечает, что влияние укрепления рубля на деятельность Общества носило ограниченный характер: активы и обязательства Общества номинированы в рублях, и Общество обладает достаточными запасами ликвидности.

Российское законодательство, регулирующее налогообложение для целей ведения бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Общества может быть оспорена налоговыми органами. Руководство Общества, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены.

По итогам 2025 года можно сделать вывод, что российская экономика находится в процессе адаптации к новым условиям, однако для достижения устойчивого роста потребуется комплексный подход к решению существующих проблем. Устойчивый рост экономики будет зависеть от способности бизнеса адаптироваться к изменениям и от эффективной государственной политики.

Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

3 Принципы подготовки отчетности.

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО).

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Общество осуществляет деятельность на территории Российской Федерации. Функциональной валютой Общества является рубль (руб.).

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах рублей (тыс. руб.), если не указано иное.

Основа составления отчетности

Общество ведет регулярный бухгалтерский учет в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами ведения бухгалтерского учета. С 01 января 2018 года Общество применяет

отраслевые стандарты бухгалтерского учета, утвержденные Банком России. Отраслевые стандарты ведения бухгалтерского учета, применяемые Обществом, отличаются от МСФО. В связи с этим в финансовую отчетность, подготовленную Обществом на основе отраслевых стандартов бухгалтерского учета, были внесены корректировки, необходимые для представления данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости за исключением случаев, когда указано иное.

Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

Общество использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают:

Определение срока аренды.

Общество арендует офисное помещение у третьего лица. Договор аренды носит краткосрочный характер и заключается на срок менее одного года. Обществу, как арендатору, предоставляется преимущественное право заключение договора аренды на новый срок. Договор предусматривает право досрочного расторжения договора с предварительным уведомлением со стороны арендатора. При определении срока аренды руководство Общества учитывает все факты и обстоятельства, формирующие экономическое основание для продления аренды или неиспользования опциона на расторжение аренды. Общество приняло решение о возможном сроке аренды помещения длительностью 2 года.

Признание отложенного налога на прибыль

Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена путем будущих вычетов из налогооблагаемой прибыли, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в которой вероятно его будущее использование. При определении будущих величин налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, использование которых вероятно в будущем, руководство применяет профессиональные суждения и оценки на основе данных о налогооблагаемой прибыли за последние три года, а также ожиданий относительно будущих доходов, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

Сроки полезного использования нематериальных активов

Руководство Общества рассматривает нематериальный актив как имеющий неопределенный срок полезного использования, если анализ всех уместных факторов указывает на отсутствие

предсказуемых ограничений периода, на протяжении которого, как ожидается, этот актив будет создавать для предприятия чистый приток денежных средств.

5 Новые/пересмотренные стандарты и интерпретации

Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступили в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся после 1 января 2025 года, и допускается их более раннее применение, однако они не оказали значительного влияния на данную финансовую отчетность.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты, и которые Общество не приняло досрочно:

- изменения к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (выпущены в мае 2024 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2026 года или после этой даты). Изменения уточняют порядок классификации финансовых активов и прекращения признания финансовых обязательств, погашенных с использованием электронной платежной системы, а также содержат требования к раскрытию информации об инвестициях в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и финансовых инструментах с условными характеристиками;
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен в апреле 2024 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты) заменяет МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и устанавливает общие требования к представлению и раскрытию информации в финансовой отчетности.

В настоящее время Общество проводит оценку того, как данные изменения повлияют на ее финансовое положение и результаты деятельности.

6 Основные принципы учетной политики

(a) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. Фактическая стоимость активов, построенных собственными силами, включает прямые материальные и трудовые затраты, и прочие затраты, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние, а также затраты на демонтаж и удаление объекта и восстановление занимаемого им участка.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-

величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и её стоимость можно надежно определить. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли.

(iii) Амортизация

Амортизация начисляется с применением линейного метода на протяжении ожидаемого срока полезного использования объектов основных средств и признается в составе прибылей и убытков.

Амортизация начисляется с даты приобретения объекта основных средств или, в отношении созданных в Компании объектов, с даты, когда объект завершен и готов к использованию. Земельные участки не амортизируются. Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Офисное оборудование — 3—7 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

(b) Нематериальные активы

(i) Признание и оценка

При первоначальном признании нематериальные активы, приобретенные отдельно, оцениваются по фактическим затратам. В фактическую стоимость включается цена покупки нематериального актива и все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива и относящиеся к подготовке актива к использованию по назначению. Стоимостью нематериальных активов, приобретенных при объединении бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения.

Расходы на разработку капитализируются в том случае, если они отвечают критерию признания в качестве актива. Расходы на стадии исследования включаются в расходы того периода, в котором они были понесены.

После первоначального признания нематериальные активы учитываются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта нематериальных активов определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты признаются в составе прибылей и убытков за период по мере их возникновения.

(iii) Амортизация

Полезный срок службы нематериальных активов признается конечным или неопределенным.

Нематериальные активы с конечным сроком службы амортизируются в течение срока полезного. Срок полезного использования нематериальных активов с конечным сроком службы определяется индивидуально для каждого нематериального актива.

Сроки и методы амортизации нематериальных активов с конечным сроком полезной службы пересматриваются как минимум в конце каждого финансового года, и если ожидания отличаются от предшествующих расчетов, то изменения учитываются как изменения бухгалтерских оценок. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого способа получения экономических выгод от актива учитываются путем изменения срока или метода амортизации и рассматриваются как изменения бухгалтерских оценок.

Амортизация начисляется с применением линейного метода на протяжении ожидаемого срока полезного использования объектов основных средств и признается в составе прибылей и убытков.

Нематериальные активы с неопределенным сроком службы не амортизируются, а ежегодно проверяются на наличие признаков обесценения на уровне отдельного актива или структурной единицы, генерирующей потоки денежных средств. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком службы ежегодно пересматривается для определения обоснованности такой классификации. Если она становится необоснованной, то производится изменение неопределенного срока службы на конечный с изменением методов учета таких активов для будущих периодов.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

Лицензия на право осуществления деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами	Неопределенный срок
Программное обеспечение	2-5 лет

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость нематериальных активов с конечным сроком полезного использования анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком службы ежегодно пересматривается для определения обоснованности такой классификации. Если она становится необоснованной, то производится изменение неопределенного срока службы на конечный с изменением методов учета таких активов для будущих периодов.

(с) Обесценение основных средств и нематериальных активов

На каждую отчетную дату или чаще, если случаются события, свидетельствующие о необходимости изменений, производится оценка признаков, свидетельствующих о возможном обесценении активов Общества. Если данные признаки существуют, проводится оценка с целью установить, не стала ли возмещаемая стоимость активов ниже балансовой стоимости этих активов, отраженной в финансовой отчетности. Дополнительно проводится ежегодный тест на обесценение нематериальных активов с неопределенным сроком службы, еще не готовых к использованию нематериальных активов. Если существует снижение возмещаемой стоимости по отношению к балансовой, балансовая стоимость активов уменьшается до их возмещаемой стоимости. Сумма любого такого снижения немедленно признается в качестве убытка. Любое последующее увеличение возмещаемой стоимости активов - восстанавливается, если прекращаются условия, которые привели к уменьшению или списанию стоимости, и имеются убедительные доказательства того, что новые условия и события будут сохраняться в обозримом будущем. Увеличение возмещаемой стоимости производится до наименьшей из возмещаемой или балансовой стоимости, которая была бы в случае, если бы убытки от обесценения не признавались в предыдущие годы.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из следующих величин: справедливая стоимость активов за минусом расходов на продажу или ценность использования. Если определить возмещаемую стоимость индивидуального актива невозможно, Общество определяет возмещаемую стоимость единицы, генерирующей потоки денежных средств (далее — ЕГДП), которой принадлежит данный актив. Ценность использования актива определяется на основании прогноза будущих денежных поступлений и выбытий, получаемых от использования актива и от ожидаемых чистых поступлений при выбытии актива, приведенных к текущей стоимости с использованием соответствующей ставки дисконтирования.

(d) Товарно-материальные запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух видов стоимостей: средней себестоимости и чистой ценой продажи.

Себестоимость запасов включает в себя расходы на приобретение товарно-материальных запасов, производственные расходы и прочие расходы, понесенные для доставки их до текущего места хранения и доведения их до состояния годности к использованию.

Чистая цена продажи определяется как текущая рыночная цена за минусом ожидаемых затрат, связанных с выбытием.

(е) Авансы и предоплаты

Авансы выданные учитываются по первоначальной стоимости за минусом обесценения. Авансы выданные классифицируются как внеоборотный актив в случае, если соответствующие товары или услуги ожидаются к получению в течение периода, превышающего один год, или предоплата относится к активу, который будет классифицирован как внеоборотный при первоначальном признании. Предоплата за приобретаемый актив переходит в стоимость актива, когда Общество получает контроль над активом и велика вероятность того, что Общество получит будущие экономические выгоды от использования актива. Прочая предоплата списывается в прибыли или убытки, когда соответствующие товары или услуги получены. В случае, если существуют признаки, что товары или услуги, в счет получения которых был выдан аванс, не будут получены, балансовая стоимость авансов выданных списывается на финансовый результат и

соответствующий убыток от обесценения признается в составе прибылей или убытков за отчетный период.

(f) Финансовые активы

Общество признает финансовый актив в балансе только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

При первоначальном признании финансовые активы разделяются на следующие категории:

- (1) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- (2) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- (3) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Общество классифицирует финансовые активы исходя из бизнес-модели, используемой Обществом для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- (а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- (б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Примерами финансовых активов, включаемых в эту категорию, могут быть депозиты, размещенные в банках, дебиторская задолженность, облигации и векселя третьих лиц, которые не котируются на активном рынке в случае удовлетворения условий, перечисленных выше.

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

Финансовый актив должен оцениваться по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

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

В частности, к этой категории относятся акции других компаний, которые не включены в категорию учитываемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток.

При прекращении признания на балансе инвестиций в долговые инструменты (облигации, векселя и иные бумаги долгового характера), учитываемые в категории по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные в составе прочего совокупного дохода прибыли или убытки реклассифицируются в состав прибыли или убытка за период.

По инвестициям в долевые инструменты (акции, паи и пр.), учитываемые в категории по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные в составе прочего совокупного дохода прибыли или убытки никогда не могут быть впоследствии перенесены в состав прибыли или убытка за период.

До 01 января 2018 года Общество не имело финансовых активов, изменения справедливой стоимости которых отражались в составе прочего совокупного дохода.

(iii) Справедливая стоимость

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

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

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

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

(iv) Прекращение признания финансовых активов

Применительно к сделкам по покупке или продаже финансовых активов на стандартных условиях используется порядок учета на дату заключения сделки.

Общество прекращает признание финансового актива тогда и только тогда, когда:

(а) истекает срок действия предусмотренных договором прав на денежные потоки от этого финансового актива; или

(б) Общество передает этот финансовый актив и все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, и не сохраняет контроль над финансовым активом

(g) Финансовые обязательства

Общество признает финансовое обязательство в балансе только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости,

которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

Общество классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, за исключением:

- финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такие обязательства, включая являющиеся обязательствами производные инструменты, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости;
- финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости, не соответствует требованиям для прекращения признания или когда применяется принцип учета продолжающегося участия в отношении данного актива.
- договоров финансовой гарантии.
- обязательств по предоставлению займа по процентной ставке ниже рыночной.

К финансовым обязательствам Общества, оцениваемым впоследствии по амортизированной стоимости, относятся, в частности, торговая и прочая кредиторская задолженность и задолженность по кредитам и займам.

Общество списывает финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) тогда и только тогда, когда оно погашено, то есть, когда указанное в договоре обязательство исполнено, аннулировано или срок его действия истек. Разность между балансовой стоимостью финансового обязательства (или части финансового обязательства) погашенного или переданного другой стороне, и суммой погашения, включая любые переданные неденежные активы или принятые обязательства, относится на счет прибылей и убытков. Ранее признанные компоненты прочего совокупного дохода, относящиеся к данному финансовому обязательству, также включаются в финансовый результат и отражаются в доходах и расходах текущего периода.

(h) Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Общество признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (далее ОКУ) по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, дебиторской задолженности по аренде, активу по договору или обязательству по предоставлению займа и по договору финансовой гарантии, к которым применяются требования МСФО 9, касающиеся обесценения. Требования МСФО 9, касающиеся обесценения, не применяются к долевым инструментам вне зависимости от категории, в которую они определены, и к инструментам, определенным в категорию оцениваемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменения в прибыли или убытки за период.

Ожидаемые кредитные убытки по задолженности контрагентов, с которыми Общество осуществляет операции с существенным оборотом денежных средств (в т.ч. банкам, брокерским агентствам) определяются с учетом публичного кредитного рейтинга контрагента и соответствующей ему вероятности дефолта.

Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и по дебиторской задолженности по купонным и процентным доходам определяются с учетом публичного кредитного рейтинга эмитента и соответствующей ему вероятности дефолта.

В отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, а также задолженности по активам, вне зависимости от наличия значительных компонентов финансирования, используется оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) за весь срок на основании исторической вероятности дефолта по соответствующим группам дебиторской задолженности Общества.

Оценочный резерв ОКУ по финансовым активам, которые оцениваются по амортизированной стоимости, признается в составе прибыли или убытка за период в корреспонденции с балансовым счетом, уменьшающим стоимость финансового актива.

Оценочный резерв ОКУ по финансовым активам, которые оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не уменьшает балансовую стоимость финансового актива в Балансе, а признается в составе прочего совокупного дохода и прибылей и убытков.

(i) Списания

Дебиторская задолженность и долговые ценные бумаги подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда нет обоснованных ожиданий их возмещения. Как правило, это тот случай, когда Общество определяет, что у должника (эмитента долговых ценных бумаг) нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Однако в отношении списанных финансовых активов Общество может продолжать осуществлять деятельность по взысканию задолженности в соответствии с политикой по возмещению причитающихся сумм.

(i) Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде только в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерения сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и урегулировать обязательства одновременно.

(j) Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Денежные средства представляют собой наличные денежные средства в кассе, суммы на банковских счетах Общества, денежные средства в пути и процентные депозиты, которые могут быть отозваны Обществом в любое время без предварительного уведомления или возникновения штрафных санкций, уменьшающих основную сумму депозита.

Денежными эквивалентами являются высоколиквидные краткосрочные инвестиции, которые могут быть обменены на известную сумму денежных средств и имеют срок погашения три месяца или менее с даты их покупки. Они учитываются по стоимости приобретения с учетом накопленных процентов, что приблизительно равно их справедливой стоимости.

Денежные средства с ограничениями к использованию раскрываются отдельно в балансе, если их сумма существенна.

(k) Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, когда они были объявлены.

(l) Признание выручки и операционных затрат

Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения или вознаграждения, которое должно быть получено.

Выручка и операционные расходы по всем видам оказанных и полученных услуг признаются в том же периоде, в котором были оказаны соответствующие услуги. Выручка признается, когда существует высокая вероятность получения экономических выгод от осуществленной операции, и когда сумма доходов может быть оценена с достаточной степенью уверенности.

Выручка Общества включает:

Выручка от оказания услуг по управлению активами паевых инвестиционных фондов.

(m) Процентные доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по выданным займам, по вложениям на банковские депозиты, по облигациям. Купонные доходы и проценты к получению отражаются в отчете о прибылях и убытках по методу начисления. Сумма начисленных процентов рассчитывается с использованием эффективной ставки процента.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам и кредитам. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые непосредственно не имеют отношения к приобретению или производству квалифицированного актива, признаются в составе прибылей и убытков за период с использованием метода эффективной процентной ставки.

Компонент финансовых доходов в виде начисления купонных доходов и процентов за период представляется в примечаниях к отчетности отдельно для каждой из трех категорий финансовых активов.

(n) Резервы

Резервы признаются, когда у Общества существует текущее обязательство (определяемое нормами права или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, есть достаточная вероятность, что потребуется погашение этого обязательства, и при этом может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства.

Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой наиболее точную оценку затрат, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенность, связанные с таким обязательством.

(o) Расходы на оплату труда и социальные выплаты

Вознаграждения работникам учитываются в соответствии с принципом начислений и признаются в том периоде, к которому они относятся, независимо от момента фактической выплаты средств.

Вознаграждения работникам учитываются в качестве обязательства за вычетом любой уже выплаченной суммы.

Общество не имеет пенсионных планов и не уплачивает взносов на счет пенсионных планов, за исключением обязательных взносов в Пенсионный Фонд Российской Федерации в части персонифицированных взносов на страховую и накопительную часть трудовой пенсии. Обязательства Общества по такому пенсионному плану определяются исходя из объема взносов, начисленных в течение отчетного периода в соответствии с законодательством Российской Федерации.

(р) Налог на прибыль

Налог на прибыль для целей настоящей финансовой отчетности был рассчитан в соответствии с налоговым законодательством, действующим или объявленным на отчетную дату. Расход (доход) по налогу на прибыль включает текущий и отложенный налог на прибыль и отражается в составе прибылей или убытков Общества, за исключением тех случаев, когда он отражается в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в связи с тем, что относится к операциям, также отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в том же или другом отчетном периоде.

Текущий налог на прибыль — это сумма, которая будет перечислена налоговым органам или возмещена налоговыми органами, в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка текущего или предыдущих отчетных периодов.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием балансового метода в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, и всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отраженной в финансовой отчетности. В соответствии с исключением в отношении первоначального признания, отложенные налоги не признаются при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, отличным от операций по объединению компаний, если операция не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль или убытки.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период, когда временные разницы будут восстановлены или налоговый убыток будет использован, на основе действующих или объявленных на отчетную дату налоговых ставок. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только на уровне Общества. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, признаются только в том случае, если существует вероятность того, что будущей налогооблагаемой прибыли будет достаточно для того, чтобы воспользоваться соответствующими налоговыми вычетами.

Налоговая позиция Общества оценивается руководством по состоянию на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль признаются в суммах, наиболее вероятных быть подтвержденными в случае их оспаривания налоговыми органами, на основе интерпретации текущего налогового законодательства. Их оценка основывается на интерпретации налогового законодательства, действующего на отчетную дату, на любом известном постановлении суда или ином решении по подобным вопросам. Обязательства по пени, штрафам и налогам, кроме налога на прибыль, по состоянию на отчетную дату признаются в соответствии с наиболее вероятной оценкой руководства предстоящих расходов по этим налогам.

(q) Учет договоров аренды

Договоры аренды признаются в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства на дату, когда арендованный актив становится доступным для использования Обществом. Если Общество заключает договор аренды на срок менее 12 месяцев, то в случае наличия в договоре опциона на продление аренды и достаточной уверенности в использовании опциона, договоры аренды признаются также в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства на дату, когда арендованный актив становится доступным для использования Обществом. Каждый платеж по аренде распределяется между обязательством и финансовыми расходами. Финансовые расходы отражаются в составе прибыли или убытка в течение срока аренды с целью обеспечения постоянной процентной ставки по оставшемуся

обязательству по аренде за каждый период. Актив в форме права пользования, признанный по первоначальной стоимости, амортизируется линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше.

Активы в форме права пользования отражаются Обществом в составе основных средств, а обязательства по аренде в составе краткосрочных и долгосрочных в отчете о финансовом положении. Финансовые расходы по аренде отражаются в составе финансовых расходов, как процентные расходы по аренде, в отчете о прибылях и убытках, амортизация активов в форме права пользования отражается в составе операционных расходов в отчете о прибылях и убытках. Общий денежный отток по расчетам по основному долгу по обязательствам по аренде раскрывается в разделе «Денежные средства от инвестиционной деятельности» в отчете о движении денежных средств.

Активы и обязательства, возникающие в результате аренды, первоначально оцениваются по текущей приведенной стоимости. Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные платежи (включая прямые фиксированные платежи), за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде, подлежащих получению по отменяемой и неотменяемой операционной аренде;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса цен или процентной ставки;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям остаточной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если у арендатора есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона, и
- выплаты штрафов за досрочное расторжение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на досрочное расторжение аренды.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором, представляющей собой ставку, которую арендатор должен будет заплатить, чтобы привлечь средства, необходимые для получения актива аналогичной стоимости в аналогичной экономической среде с аналогичными условиями.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей в себя следующие компоненты:

- сумму первоначальной стоимости обязательства по аренде;
- любые арендные платежи, сделанные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом любых полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты, понесённые арендатором и
- оценочные затраты на восстановление.

Платежи, связанные с краткосрочной арендой и арендой активов с низкой стоимостью, признаются равномерно как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда - это аренда со сроком аренды двенадцать месяцев или менее.

При определении срока аренды руководство Общества учитывает все факты и обстоятельства, формирующие экономическое основание для продления аренды или неиспользования опциона на расторжение аренды. Опционы на продление аренды (или периоды времени после срока исполнения опционов на расторжение договора аренды) включаются в срок аренды, только если имеется достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет расторгнут).

Оценка подлежит пересмотру в случае наступления значительного события или значительного изменения в обстоятельствах, которое влияет на такую оценку и при этом подконтрольно арендатору.

Платежи, связанные с краткосрочной арендой и арендой активов с низкой стоимостью, признаются равномерно как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда - это аренда со сроком аренды двенадцать месяцев или менее.

6 Основные средства и активы в форме права пользования

<i>тыс. руб.</i>	Офисное оборудование	Активы в форме права пользования	Всего
Стоимость приобретения или оценочная стоимость			
На 01 января 2024	-	6 717	6 717
Поступление	315	6 180	6 495
Выбытие	-	(6 717)	(6 717)
На 31 декабря 2024	315	6 180	6 495
На 01 января 2025	315	6 180	6 495
Поступление	-	297	297
Выбытие	-	-	-
На 31 декабря 2025	315	6 477	6 792
Накопленная амортизация			
На 01 января 2024	-	(3 837)	(3 837)
Начислено за период	(52)	(3 113)	(3 165)
Выбытие	-	4 038	4 038
На 31 декабря 2024	(52)	(2 912)	(2 964)
На 01 января 2025	(52)	(2 912)	(2 964)
Начислено за период	(62)	(3 366)	(3 428)
Выбытие	-	-	-
На 31 декабря 2025	(114)	(6 278)	(6 392)
Балансовая стоимость			
На 01 января 2024	-	2 880	2 880
На 31 декабря 2024	263	3 268	3 532
На 31 декабря 2025	201	199	400

Амортизация основных средств в 2025 году включена в операционные расходы в размере 3 428 тыс. руб. (в 2024 году — 3 165 тыс. руб.)

Активы и обязательства по договору финансовой аренды, в соответствии с условиями которого Общество является арендатором, представлены в таблице ниже:

<i>тыс. руб.</i>	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Активы в форме права пользования	199	3 268
Обязательства по аренде, включая:	20	3 471
<i>Долгосрочные</i>	-	207
<i>Краткосрочные</i>	20	3 264

Процентные ставки и сроки погашения по договору аренды, в соответствии с условиями которого Общество является арендатором, представлены в таблице ниже:

+	31 декабря 2025		31 декабря 2024	
	Процентные ставки	Сроки погашения	Процентные ставки	Сроки погашения
Обязательства по аренде				
Долгосрочные	-	-	14,1%	Более 366 дней
Краткосрочные	14,1%	В течение 366 дней	14,1%	В течение 366 дней

Информация по договору аренды, по условиям которого Общество является арендатором

Наименование показателя	Описание по состоянию на 31 декабря 2025
Характер арендной деятельности арендатора	Общество заключает краткосрочные договоры аренды офисного помещения. С учетом сложившейся практики заключения договора аренды на новый срок, и исходя из предполагаемого срока аренды офиса, данные договоры классифицируются как операционная долгосрочная аренда с отражением в учете актива в форме права пользования и обязательства по аренде. По договору аренды офиса арендная плата подлежит оплате в рублях
Будущие денежные потоки, которые потенциально оплатит арендатор, не отражаемые при оценке обязательств по аренде	Срок аренды, используемый для расчета активов и обязательств по аренде офисных помещений, является оценочным параметром и составляет 2 года. При его пересмотре соответствующим образом будут скорректированы будущие денежные потоки, учитываемые при оценке обязательств по аренде.
Ограничения или особые условия, связанные с договорами аренды	Договор содержит опцион на продление договора аренды
Операции продажи с обратной арендой	Операции продажи с обратной арендой отсутствуют.
Сумма договорных обязательств по договорам краткосрочной аренды, если портфель краткосрочных договоров аренды, по которому у арендатора есть договорные обязательства на конец отчетного периода, отличается от портфеля краткосрочных договоров аренды, к которому относится расход по краткосрочным договорам аренды	У Общества отсутствует портфель краткосрочных договоров аренды.

7 Нематериальные активы

В составе нематериальных активов по состоянию на 01 января и на 31 декабря 2024 года находилась только лицензия на осуществление деятельности по управлению паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами без ограничения срока действия балансовой стоимостью 30 тыс. руб. На данный нематериальный актив с неопределенным сроком полезного использования амортизация не начисляется. Тест на обесценение нематериальных активов показал отсутствие обесценения нематериальных активов на отчетную дату.

<i>тыс. руб.</i>	Лицензии	Программное обеспечение	Всего
Стоимость приобретения			
На 01 января 2024	30	-	30
Поступление	-	748	748
На 31 декабря 2024	30	748	778
На 01 января 2025	30	748	778
Поступление	-	-	-
На 31 декабря 2025	30	748	778
Накопленная амортизация			
На 01 января 2024	-	-	-
Начислено за период	-	(66)	(66)
На 31 декабря 2024	-	(66)	(66)
На 01 января 2025	-	(66)	(66)
Начислено за период	-	(149)	(149)
На 31 декабря 2025	-	(215)	(215)
Балансовая стоимость			
На 01 января 2024	30	-	-
На 31 декабря 2024	30	682	712
На 31 декабря 2025	30	532	562

Амортизация нематериальных активов в 2025 году включена в операционные расходы в размере 149 тыс. руб. (в 2024 году – 66 тыс. руб.)

8 Дебиторская задолженность

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Дебиторская задолженность за оказанные услуги по управлению паевыми инвестиционными фондами	76 878	22 458
Средства, учитываемые у брокеров	242	250
Прочая дебиторская задолженность	2 186	1 529
Резерв ОКУ по дебиторской задолженности за оказанные услуги по управлению активами	(54 232)	(2 143)
Резерв ОКУ по средствам, учитываемым у брокеров	(10)	(19)
Резерв ОКУ по прочей дебиторской задолженности	(1 596)	(1 529)
Итого дебиторская задолженность (краткосрочная)	23 468	20 546

Ниже предоставлено движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам (ОКУ) по Дебиторской задолженности за оказанные услуги по управлению активами

Резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок:

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Резерв ОКУ по Дебиторской задолженности за оказанные услуги по управлению активами на начало отчетного периода	(2 143)	(375)
(Создание) / восстановление резерва ОКУ в течение отчетного периода	(52 089)	(1 769)
Списание за счет резерва ОКУ	-	-
Резерв ОКУ по Дебиторской задолженности за оказанные услуги по управлению активами	(54 232)	(2 143)

Кредитное качество Дебиторской задолженности по оказанным услугам по управлению активами:

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2025 года	Резервы ОКУ	31 декабря 2024 года	Резервы ОКУ
Текущие не просроченные согласно Правилам доверительного управления	68 878	(46 232)	20 208	(74)
Просроченные	8 000	(8 000)	2 250	(2 068)
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	6 000	(6 000)	750	(568)
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	2 000	(2 000)	1 500	(1 500)
Итого обесценение на индивидуальной основе		(54 232)		(2 143)
Общая балансовая сумма Дебиторской задолженности за оказанные услуги по управлению активами	76 878	-	22 458	-
За вычетом резервов ОКУ	22 646	-	20 315	-

Ниже предоставлено движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам (ОКУ) по Расчетам с брокерами:

Резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок:

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Резерв ОКУ по Расчетам с брокерами на начало отчетного периода	(19)	(26)
Создание / восстановление резерва ОКУ в течение отчетного периода	9	7
Списание за счет резерва ОКУ	-	-
Резерв ОКУ по Расчетам с брокерами на конец отчетного периода	(10)	(19)

Кредитное качество Дебиторской задолженности по Расчетам с брокерами:

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2025 года	Резервы ОКУ	31 декабря 2024 года	Резервы ОКУ
------------------	-------------------------	----------------	-------------------------	----------------

Текущие не просроченные и до востребования	242	(10)	240	(9)
Просроченные с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-	10	(10)
Итого обесценение на индивидуальной основе		(10)		(19)
Общая балансовая сумма Дебиторской задолженности по Расчетам с брокерами	242	-	250	-
За вычетом резервов ОКУ	232	-	231	-

Ниже предоставлено движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам (ОКУ) по Расчетам по процентам и купонным доходам

Резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок:

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2023 года
Резерв ОКУ по Расчетам по процентам и купонным доходам на начало отчетного периода	(1 529)	(1 529)
Создание / восстановление резерва ОКУ в течение отчетного периода	-	-
Списание за счет резерва ОКУ	-	-
Резерв ОКУ по Расчетам по процентам и купонным доходам на конец отчетного периода	(1 529)	(1 529)

Ниже предоставлено кредитное качество Дебиторской задолженности по Расчетам по процентам и купонным доходам

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2025 года	Резервы ОКУ	31 декабря 2024 года	Резервы ОКУ
Просроченные с задержкой платежа свыше 360 дней	1 529	(1 529)	1 529	(1 529)
Итого обесценение на индивидуальной основе		(1 529)		(1 529)
Общая балансовая сумма Дебиторской задолженности по Расчетам по процентным и купонным доходам	1 529	-	1 529	-
За вычетом резервов ОКУ	-	-	-	-

9 Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Прочие размещенные средства по договорам РЕПО	-	8 499

Итого Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	8 499
---	---	--------------

Под Прочие размещенные средства по договорам РЕПО получено обеспечение в виде высоколиквидных облигаций коммерческих организаций РФ (с рейтингом А), обращающихся на бирже, рыночная стоимость которых соответствует суммам размещенных средств:

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Обеспечение полученное по Прочим размещенным средствам по договорам РЕПО	-	8 499

10 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долговые ценные бумаги Российской Федерации (ОФЗ)	51 674	51 674
Итого Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	51 674	51 674

Данные об оценке справедливой стоимости приведены в Примечании 25.

Ниже предоставлено движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам (ОКУ) по Финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

<i>тыс. руб.</i>	за год, закончившийся	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за год*:		
Резерв ОКУ по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход на начало отчетного периода	(52)	(2 173)
(Создание) / восстановление резерва ОКУ в течение года	52	2 122
Резерв ОКУ по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход на конец отчетного периода	-	(52)

*- Резерв не уменьшает стоимость финансовых активов, отраженную в Отчете о финансовом положении

11 Денежные средства и их эквиваленты

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
------------------	-------------------------	-------------------------

Денежные средства на банковских счетах (рубли)	104	96
Резерв ОКУ под остатки денежных средств на расчетных счетах в банках	(3)	(2)
Итого денежных средств и их эквивалентов	101	94

Ниже предоставлены кредитные рейтинги банков, на счетах которых находились денежные средства Общества на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года (по данным рейтингового агентства АКРА):

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Рейтинг AAA (RU)	2	-
Рейтинг AA- (RU)	15	-
Рейтинг BBB-(RU)	87	96
Итого Денежные средства на счетах в банках Российской Федерации	104	96

Ниже предоставлено движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам (ОКУ) по денежным средствам на счетах в банках:

Резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок:

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Резерв ОКУ по денежным средствам на счетах в банках на начало отчетного периода	(2)	(18)
Создание / восстановление резерва ОКУ в течение отчетного периода	(1)	(16)
Списание за счет резерва ОКУ	-	-
Резерв ОКУ по денежным средствам на счетах в банках на конец отчетного периода	(3)	(2)

12 Прочие оборотные активы

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Авансы, выданные поставщикам	1 714	1 718
Прочие предоплаченные налоги (кроме налога на прибыль)	1 168	1 840
Резерв по обесценению авансов, выданных поставщикам	-	(67)
Итого прочих оборотных активов	2 883	3 491

Ниже предоставлено движение резерва по обесценению авансов, выданных поставщикам:

Резерв по обесценению авансов, выданных поставщикам

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря	31 декабря
------------------	------------	------------

	2025 года	2024 года
Резерв по обесценению авансов, выданных поставщикам, на начало отчетного периода	(67)	(67)
Создание / восстановление резерва в течение отчетного периода	67	-
Списание за счет резерва	-	-
Резерв по обесценению авансов, выданных поставщикам, на конец отчетного периода	-	(67)

13 Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Прочие привлеченные средства по договорам РЕПО	4 300	-
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	4 300	-

	31 декабря 2025		31 декабря 2024	
	Процентные ставки	Сроки погашения	Процентные ставки	Сроки погашения
РЕПО	14,1%	До 22 дней	14,1%	В течение 366 дней

14 Кредиторская задолженность

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	2025	2024
Кредиторская задолженность поставщикам и исполнителям	5 068	467
Итого Кредиторской задолженности (краткосрочной)	5 068	467

Сроки погашения кредиторской задолженности поставщикам и исполнителям представлены в Примечании 24.

15 Прочие краткосрочные обязательства

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2025	31 декабря 2024
------------------	--------------------	--------------------

Задолженность по заработной плате	-	2
Обязательства по оплате отпусков	5 812	2 416
Задолженность перед бюджетом по прочим налогам (кроме налога на прибыль)	-	527
Прочие обязательства	1	1
Итого прочих краткосрочных обязательств	5 813	2 947

Движение обязательств по оплате отпусков		
<i>тыс. руб.</i>	2025	2024
По состоянию на 01 января	2 416	1 419
Создано/восстановлено в течении отчетного периода	5 812	2 297
Использовано	(2 416)	(1 300)
По состоянию на 31 декабря	5 812	2 416

16 Выручка

	за год, закончившийся	
<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Выручка от оказания услуг по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами	151 146	80 935
Прочие доходы	1 805	-
Итого выручка	152 952	80 935

17 Заработная плата, вознаграждения и социальные отчисления

	за год, закончившийся	
<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Расходы на оплату труда	(44 193)	(25 021)
Платежи в социальные фонды	(7 486)	(4 419)
Расходы на оплату отпусков сотрудников	(4 673)	(2 297)
Добровольное медицинское страхование	(690)	(467)
Прочие расходы на персонал	(15)	(26)
Итого заработной платы и социальных отчислений	(57 057)	(32 230)

18 Финансовые доходы

	за год, закончившийся	
<i>тыс. руб.</i>	31 декабря	31 декабря

	2025 года	2024 года
Процентные доходы		
Купонные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3 218	3 843
Проценты по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	5 124	7 810
Итого Процентные доходы	8 343	11 652
Доходы от изменения в резервах ОКУ финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости (брокеры)	-	7
Доходы от изменения в резервах ОКУ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	2 121
Прибыль от реализации и выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	153
Итого финансовых доходов	8 343	13 933

19 Финансовые расходы

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<i>тыс. руб.</i>		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости		
По обязательствам по финансовой аренде	(263)	(608)
Итого Процентные расходы	(263)	(608)
Переклассифицированы из прочего совокупного дохода расходы от изменения справедливой стоимости выбывших финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	(980)
Итого финансовых расходов	(263)	(1 588)

20 Расходы по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<i>тыс. руб.</i>		
Налог на прибыль за текущий период	(20 546)	(7 620)
Отложенный налог, относящийся к возникновению и списанию временных разниц	13 487	855
Корректировка прошлых лет	150	-
Итого доходы/(расходы) по налогу на прибыль	(6 909)	(6 765)

В 2025 году ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль составляла 25 % (2024 год: 20 %). В 2025 и 2024 годах Общество использовало специальный налоговый режим в отношении налогообложения купонного дохода долговых ценных бумаг Российской Федерации (ОФЗ), ставка налога по которому составляла 20%.

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>тыс. руб.</i>	за год, закончившийся	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Прибыль (убыток) до налогообложения	25 854	37 995
	25%	20%
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке, установленной законодательством	(6 464)	(7 599)
Эффект применения специальных налоговых режимов	133	211
Эффект от изменения налоговой ставки		786
Эффект от не облагаемых налогом доходов и не вычитаемых в целях налогообложения расходов	(728)	(163)
Корректировка прошлых лет	150	
Итого доходы/(расходы) по налогу на прибыль	(6 909)	(6 765)

Движение отложенных налогов за период, закончившийся 31 декабря 2025 года

<i>тыс. руб.</i>	Отложенные налоговые активы и обязательства			
	31 декабря 2025 года	Движение за период		01 января 2025 года
		Признано в прибылях и убытках	Признано в прочем совокупном доходе	
Отложенные налоговые активы				
Дебиторская задолженность	13 573	13 025	-	548
Резервы и прочие краткосрочные обязательства	1 151	547	-	604
Арендные обязательства	-	(868)	-	868
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	203	-	(2 521)	2 724
Прочее	11	11	-	-
Всего отложенных налоговых активов	14 937	12 715	(2 521)	4 744
Отложенные налоговые обязательства				
Права пользования активом	(45)	772	-	(817)
Всего отложенных налоговых обязательств	(45)	772	-	(817)
Отложенные налоговые активы (нетто)	14 892	13 487	(2 521)	3 927

Движение отложенных налогов за период, закончившийся 31 декабря 2024 года

<i>тыс. руб.</i>	Отложенные налоговые активы и обязательства		
	31 декабря	Движение за период	01 января

	2024 года	Признано в прибылях и убытках	Признано в прочем совокупном доходе	2024 года
Отложенные налоговые активы				
Дебиторская задолженность	548	536	-	12
Резервы и прочие краткосрочные обязательства	604	319	-	286
Арендные обязательства	868	-	-	868
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	2 724	-	2 724	-
Всего отложенных налоговых активов	4 744	855	2 724	1 166
Отложенные налоговые обязательства				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	-	-	215	(215)
Права пользования активом	(817)			(817)
Всего отложенных налоговых обязательств	(817)	-	215	(1 032)
Отложенные налоговые активы (нетто)	3 927	855	2 939	134

21 Капитал

Собственный капитал и резервы Общества

(тыс. руб.)	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Уставный капитал	80 508	80 508
Резервный капитал	4 311	4 311
Прочие фонды и резервы	(610)	(8 119)
Нераспределенная прибыль	27 836	8 354
Итого собственный капитал и резервы	112 044	85 590

Уставный капитал Общества

руб.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Количество акций (шт.)	80 507 600	80 507 600
Номинальная стоимость 1-й акции	1	1
Номинальная стоимость акционерного капитала на начало года	80 507 600	80 507 600
Номинальная стоимость акционерного капитала на конец года	80 507 600	80 507 600

Преобразование Общества из общества с ограниченной ответственностью в акционерное общество зарегистрировано 24 января 2024 года.

Зарегистрированный капитал Общества состоит из обыкновенных акций. Полностью сформированный акционерный капитал Общества равен 80 507 600 руб. на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года.

Акции Общества на 31 декабря 2025 года не имеют биржевых котировок и не находятся в свободном обращении.

Резервный капитал Общества

По состоянию на 31 декабря 2025 года резервный капитал составил 4 311 тыс. руб. (По состоянию на 31 декабря 2024 года резервный капитал составил 4 311 тыс. руб.).

Прочие фонды и резервы Общества

Прочие фонды и резервы Общества по компонентам за год, закончившийся 31 декабря 2025:

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2025 года	Изменения за период	01 января 2025 года
Резерв изменения справедливой стоимости долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(814)	10 081	(10 896)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по долговому финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	(52)	52
Налог на прибыль, относящийся к прочему совокупному доходу, переносимому впоследствии в состав прибылей и убытков	204	(2 520)	2 724
ВСЕГО Прочие фонды и резервы	(610)	7 509	(8 119)

Прочие фонды и резервы Общества по компонентам за год, закончившийся 31 декабря 2024:

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2024 года	Изменения за период	01 января 2024 года
Резерв изменения справедливой стоимости долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(10 896)	(9 821)	(1 075)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по долговому финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	52	(2 121)	2 173
Налог на прибыль, относящийся к прочему совокупному доходу, переносимому впоследствии в состав прибылей и убытков	2 724	2 939	(215)
ВСЕГО Прочие фонды и резервы	(8 119)	(9 003)	884

22. Нераспределенная прибыль

Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль. Сумма нераспределенной прибыли (убытка), отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Общества по состоянию на 31 декабря 2025 года,

подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, составила 27 806 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года – 10 527 тыс. руб.).

23. Операции со связанными сторонами

Связанными считаются стороны, которые находятся под общим контролем, или когда одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать на нее существенное влияние в процессе принятия финансовых и управленческих решений, как это определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При определении того факта, являются ли стороны связанными, во внимание принимается характер взаимоотношения сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

В соответствии с МСФО (IAS) 24 связанными сторонами Общества являются акционеры/владельцы Общества и ключевой управленческий персонал

Операции с акционерами Общества

В 2025 году акционерам Общества дивиденды не выплачивались.

В 2024 году акционерам Общества выплачены дивиденды в размере 54 745 тыс. руб.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу за 2025 год составило 25 974 тыс. руб. (за 2024 год – 15 983 тыс. руб.)

Прочие операции со связанными сторонами

Выручка от оказания услуг по доверительному управлению ЗПИФ Комбинированный «МФ Первый» за 2025 год составила 2 441 тыс. руб. (за 2024 год – 4 153 тыс. руб.).

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31.12.2025 представлены ниже:

	Собственники Общества	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Дебиторская задолженность	612	-	-	612
Прочие обязательства, в т.ч.:	-	2 276	-	2 276
Резерв по оплате отпусков	-	2 276	-	2 276

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31.12.2024 представлены ниже:

	Собственники Общества	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Дебиторская задолженность	600	-	-	600
Прочие обязательства, в т.ч.:	-	1 315	-	1 315
Резерв по оплате отпусков	-	1 315	-	1 315

24. Финансовые инструменты и управление рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Общество следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

В данном примечании представлена информация о подверженности Общества каждому из указанных рисков, о целях Общества, его политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходе Общества к управлению капиталом.

Кредитный риск

Общество подвержено кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в результате оказания услуг Обществом на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Общества по классам активов, представлен ниже:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность	23 468	20 546
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	8 499
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	94 723	51 674
Денежные средства и их эквиваленты	101	94
Итого максимальный кредитный риск	118 291	80 813

В соответствии с финансовой политикой Общество открывает счета только в надежных банках и размещает свободные денежные средства в котируемых ценных бумагах. Для управления кредитным риском, связанным с размещением свободных денежных средств в ценные бумаги, руководство Общества периодически проводит процедуры оценки результатов биржевых торгов и финансового состояния эмитентов ценных бумаг.

Общество управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. Денежные средства, средства в кредитных организациях и дебиторская задолженность от клиентов с высоким рейтингом представляют собой активы с минимальным уровнем кредитного риска, обычно имеющие кредитный рейтинг, близкий к суверенному

При определении присвоенных в отношении актива рейтингов Общество относит их в категории от наивысшего А до дефолтного D с учетом следующего:

- во внимание принимаются кредитные рейтинги, присвоенные национальными рейтинговыми агентствами (Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства (АКРА) и АО «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»);
- при наличии нескольких рейтингов выбирается долгосрочный рейтинг с максимальной вероятностью дефолта.

Ниже представлена информация о кредитных рейтингах контрагентов по состоянию на 31 декабря 2025 г.:

	Рейтинг A	Рейтинг B	Рейтинг C	Рейтинг D	Без Рейтинга
Дебиторская задолженность	-	-	-	-	23 468
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	94 723	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	17	87	-	-	-

Ниже представлена информация о кредитных рейтингах контрагентов по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

	Рейтинг A	Рейтинг B	Рейтинг C	Рейтинг D	Без Рейтинга
Дебиторская задолженность	-	-	-	-	20 546
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	-	-	8 499
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	51 674	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	94	-	-	-

Данные о кредитном качестве финансовых активов приведены в примечаниях 8, 9, 10, 11.

Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск того, что у Общества возникнут сложности по выполнению обязательств, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Общества к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить насколько это возможно, постоянное наличие у Общества ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Общества.

Сроки погашения финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 года

тыс. руб.	0-3 мес.	3-6 мес.	6-12 мес.	более 1года	Итого
-----------	-------------	-------------	--------------	----------------	-------

Краткосрочные арендные обязательства	20	-	-	-	20
Прочие привлеченные средства	4 300	-	-	-	4 300
Кредиторская задолженность	5 067	-	-	-	5 067
Итого	9 387	-	-	-	9 387
Сроки погашения финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 года					
<i>тыс. руб.</i>	0-3 мес.	3-6 мес.	6-12 мес.	более 1года	Итого
Долгосрочные арендные обязательства	-	-	-	207	207
Краткосрочные арендные обязательства	525	535	2 204	-	3 264
Кредиторская задолженность	467	-	-	-	467
Итого	992	535	2 204	207	3 938

Рыночный риск

Рыночный риск — это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное воздействие на прибыль Общества или стоимость, имеющих у него финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь доходности инвестиций.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

По состоянию на 31 декабря 2025г. и 31 декабря 2024г. Общество не имело финансовых активов и обязательств в иностранной валюте.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки — это риск понесения финансовых убытков в связи с негативным изменением рыночных процентных ставок по финансовым активам и обязательствам Общества.

Риск изменения процентной ставки относится к активам и обязательствам Общества с «плавающей» процентной ставкой.

На отчетную дату структура процентных финансовых активов Общества, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	% ставка	сумма	% ставка	сумма
<hr/>				

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход*с фиксированной ставкой процента*

Долговые ценные бумаги Российской Федерации (ОФЗ)	15,91%	9 846	15,91%	8 796
Долговые ценные бумаги Российской Федерации в валюте (ОФЗ)	6,0%	34 513	-	-

*с фиксированной ставкой процента и индексируемым номиналом облигации**

Долговые ценные бумаги Российской Федерации (ОФЗ)	2,50%	50 364	2,50%	42 878
---	-------	--------	-------	--------

Итого Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

		94 723		51 674
--	--	---------------	--	---------------

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости*с фиксированной ставкой процента*

Прочие размещенные средства по договорам РЕПО	-	-	21,69%	8 499
---	---	---	--------	-------

Итого Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

		-		8 499
--	--	----------	--	--------------

* Индексируемый по изменению индекса потребительских цен (потребительская инфляция)

Анализ чувствительности процентных доходов для ценных бумаг с индексируемым номиналом

Анализ чувствительности процентных доходов для инструментов с индексируемым номиналом демонстрирует при неизменных прочих переменных чувствительность прибыли до налогообложения Общества к разумно-возможным изменениям процентного дохода по данным ценным бумагам:

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Увеличение в базисных пунктах (+100)	504	429
Уменьшение в базисных пунктах (-100)	(504)	(429)

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- *Финансовые инструменты, включенные в Уровень 1*

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торгующихся на активных рынках, определяется на основе рыночных котировок на момент закрытия торгов на ближайшую к отчетной дату.

- *Финансовые инструменты, включенные в Уровень 2*

Справедливая стоимость финансовых инструментов, не торгующихся на активных рынках, определяется в соответствии с различными методами оценки, главным образом основанными на рыночном или доходном подходе, в частности с помощью метода оценки приведенной стоимости денежных потоков. Данные методы оценки максимально используют наблюдаемые рыночные цены, в случае их доступности. В случае если все существенные исходные данные для оценки финансового инструмента по справедливой стоимости основаны на наблюдаемых рыночных ценах, такой инструмент включается в Уровень 2.

- *Финансовые инструменты, включенные в Уровень 3*

В случае если одно или несколько существенных исходных данных, используемых в модели для оценки справедливой стоимости инструмента, не основаны на наблюдаемых рыночных ценах, такой инструмент включается в Уровень 3.

Активы и обязательства Общества, которые оцениваются по справедливой стоимости на повторяющейся основе, представлены в соответствии с иерархией справедливой стоимости в таблице ниже.

Оценка по справедливой стоимости на 31 декабря 2025 года

тыс.руб.

Активы	Наблюдае- мые рыночные цены	Расчетные данные на основе наблюдаемых рыночных цен	Расчетные данные не на основе наблюдаемых рыночных цен	Итого Справед- ливая стои- мость	Балан- совая стои- мость
	(Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)		
<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>					
Долговые ценные бумаги Российской Федерации (ОФЗ)	94 723	-	-	94 723	94 723
Итого Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	94 723	-	-	94 723	94 723
<i>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>					
Дебиторская задолженность	-	-	23 468	23 468	23 468
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	101	-	-	101	101
Итого Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	101	-	23 468	23 569	23 569

Оценка по справедливой стоимости на 31 декабря 2024 года						
<i>тыс.руб.</i>						
Активы	Наблюдаемые рыночные цены	Расчетные данные на основе наблюдаемых рыночных цен	Расчетные данные не на основе наблюдаемых рыночных цен	Итого Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	
	(Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход						
Долговые ценные бумаги Российской Федерации (ОФЗ)	51 674	-	-	51 674	51 674	
Итого Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	51 674	-	-	51 674	51 674	
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости						
Дебиторская задолженность	-	-	20 546	20 546	20 546	
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	8 499	8 499	8 499	
Денежные средства и их эквиваленты	94	-	-	94	94	
Итого Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	94	-	29 046	29 139	29 139	

Для целей подготовки финансовой отчетности справедливая стоимость котироваемых на бирже финансовых инструментов рассчитывается на основе рыночных котировок на момент закрытия торгов на ближайшую к отчетной дату.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, относящихся к категории оцениваемых по амортизированной стоимости: денежных средств и их эквивалентов, краткосрочной дебиторской задолженности, краткосрочной кредиторской задолженности, приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие короткого срока до погашения этих инструментов.

26. Управление капиталом

Управление капиталом направлено, прежде всего, на сохранение возможности продолжения деятельности Общества в целях обеспечения доходности средств, инвестированных акционерами и прочими заинтересованными сторонами, и поддержание оптимальной структуры капитала в целях уменьшения его стоимости.

Законодательством Российской Федерации установлены требования к размеру собственных средств Общества, как управляющей компании, осуществляющей деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. Размер собственных средств Общества должен составлять по состоянию на 31 декабря 2025 года не менее 34 323 тыс. руб. и на 31 декабря 2024 года не менее 32 440 тыс. руб.

Общество ежемесячно публикует расчеты размера собственных средств, выполненные согласно методике, утвержденной нормативными актами Российской Федерации на основании данных российского бухгалтерского учета и финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. Согласно данным расчетам, размер собственных средств Общества составлял на 31 декабря 2025 года — 88 172 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года — 45 332 тыс. руб.).

27. Условные обязательства и прочие риски

а. Судебные разбирательства

В 2025 году Общество не было вовлечено в судебные разбирательства, имеющие существенное влияние на финансовое положение Общества.

б. Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Общества, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

28. События после отчетной даты

События после отчетной даты, требующие раскрытия в финансовой отчетности, отсутствуют.

Руководство Общества следит за текущими изменениями в экономической и политической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Общества в ближайшем будущем.

Финансовая отчетность была утверждена руководством 27 апреля 2026 года

и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор АО «УК «Мир Финансов»

Смирнов С.В.



Документ получен через 1С-ЭДО

Отправитель

Организация, подписант

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «УПРАВЛЯЮЩАЯ
КОМПАНИЯ «МИР ФИНАНСОВ»
СМИРНОВ СЕРГЕЙ ВЛАДИМИРОВИЧ,
ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР

Сертификат

40 60 1D 00 F2 84 04 C2 B4 D0 3E D0 68 0F 82 27
действителен с 28.04.2025 13:27 по 28.12.2037 13:27

Дата подписания

27.04.2026

Подпись верна

Идентификатор документа: MIR_FIN_FS 2025 2