



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
УЧАСТНИКАМ ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «УПРАВЛЯЮЩАЯ
КОМПАНИЯ «ДИНАСТИЯ»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Династия» (ОГРН: 1077847466707) (далее – Общество или аудируемое лицо), состоящей из отчетов о финансовом положении на 31 декабря 2025 года, о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, и о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, а также примечаний к финансовой отчетности, состоящих из обзора существенных положений учетной политики и другой пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Династия» по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2025 год в соответствии со стандартами «Стандарты МСФО» (далее – стандарты МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

1. Средства в кредитных организациях, оцениваемые по амортизированной стоимости

Мы рассмотрели статью отчета о финансовом положении «Средства в кредитных организациях, оцениваемые по амортизированной стоимости» (далее – средства в кредитных организациях) как ключевой вопрос аудита в связи с тем, что величина этих активов составляет существенную долю в общей структуре активов аудируемого лица и предполагает использование профессионального суждения и оценок.

В ходе аудита финансовых активов мы:

- рассмотрели примененную учетную политику в отношении средств в кредитных организациях и изучили систему внутреннего контроля, необходимую для исключения существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок;
- оценили обоснованность суждений руководства относительно величины резерва под ожидаемые кредитные убытки, представляющие собой оценку ожидаемых кредитных убытков в соответствии с методикой аудируемого лица, основанной на стандарте МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;

- выборочно проверили расчет величины доходов, полученных от операций со средствами в кредитных организациях;
- проанализировали адекватность раскрытия информации в отношении средств в кредитных организациях, представленной в пункте 3 «Основные принципы учетной политики», пункте 7 «Средства в кредитных организациях, оцениваемые по амортизированной стоимости», пункте 22 «Управление рисками» и пункте 24 «Раскрытие информации о справедливой стоимости» Примечаний, состоящих из обзора существенных положений учетной политики и другой пояснительной информации.

2. Выручка

Особое внимание в ходе аудита мы уделили показателю «Выручка» отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе ввиду существенности данного показателя в стоимостном выражении для финансовой отчетности. По данному показателю раскрыта величина выручки от оказания услуг по доверительному управлению имуществом паевых инвестиционных фондов (далее – ПИФ).

В ходе аудита выручки мы:

- рассмотрели примененную учетную политику в отношении признания выручки и изучили систему внутреннего контроля, необходимую для исключения существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок;
- на основании условий правил доверительного управления имуществом ПИФ, зарегистрированных в установленном порядке, произвели выборочный контрольный пересчет суммы выручки и сверку с соответствующими суммами, признанной аудируемым лицом выручки;
- рассмотрели соответствующие раскрытия в отношении выручки, представленные в пункте 3 «Основные принципы учетной политики» и пункте 14 «Выручка» Примечаний, состоящих из обзора существенных положений учетной политики и другой пояснительной информации.

Информация, отличная от финансовой отчетности и аудиторского заключения о ней

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Общества за 2025 год, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Ответственность руководства и лица, отвечающего за корпоративное управление Общества, за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Общество, прекратить его деятельность или когда у руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лицо, отвечающее за корпоративное управление Общества, несёт ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицом, отвечающим за корпоративное управление Общества, 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.

Мы также предоставляем лицу, отвечающему за корпоративное управление Общества, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали это лицо обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лица, отвечающего за корпоративное управление Общества, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита

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

Сергей Васильевич Александров
Генеральный директор аудиторской организации,
ОРНЗ 22006138926



Татьяна Николаевна Козлова
Руководитель аудита, по результатам которого
составлено аудиторское заключение,
ОРНЗ 21606090928



Аудиторская организация:

Акционерное общество «Аудиторы Северной Столицы»
197101, г. Санкт-Петербург, вн. тер.г. муниципальный округ
Посадский, ул. Рентгена, дом 7, лит. А, пом. 1Н, пом. 418
ОРНЗ 11606060790

28 апреля 2026 года

Общество с ограниченной ответственностью «УК «Династия»
финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии со стандартами «Стандарты МСФО»,
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(далее - годовая финансовая отчетность)

Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА.....	3
Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2025 года.....	4
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.....	5
Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.....	6
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.....	7
Примечания, состоящие из обзора существенных положений учетной политики и другой пояснительной информации.....	8
1. Общая информация.....	8
2. Операционная среда.....	8
3. Основные принципы учетной политики.....	9
4. Применение новых и пересмотренных стандартов МСФО.....	14
5. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках.....	16
6. Денежные средства.....	16
7. Средства в кредитных организациях, оцениваемые по амортизированной стоимости.....	17
8. Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости.....	17
9. Основные средства и активы в форме права пользования.....	17
10. Нематериальные активы.....	19
11. Прочие активы.....	19
12. Кредиторская задолженность.....	19
13. Прочие обязательства.....	19
14. Выручка.....	20
15. Процентные доходы.....	20
16. Прочие доходы.....	20
17. Расходы на содержание персонала.....	20
18. Общие и административные расходы.....	20
19. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки.....	21
20. Расходы по налогу на прибыль.....	21
21. Капитал.....	22
22. Управление рисками.....	22
23. Условные обязательства.....	25
24. Раскрытие информации о справедливой стоимости.....	25
25. Взаимозачет финансовых инструментов.....	26
26. Представление финансовых инструментов по категориям оценки.....	27
27. Операции со связанными сторонами.....	27
28. События после отчетной даты.....	27

ООО «УК «ДИНАСТИЯ»**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение ООО «УК «Династия» (далее, «Компания») по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами МСФО.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований стандартов МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании;
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям стандартов МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, подписана руководством 15 апреля 2026 года.

От имени руководства



Галковская Светлана Олеговна
Генеральный директор
ООО «УК «Династия»

15 апреля 2026 года

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2025 года

	Прим.	31.12.2025	31.12.2024
Активы			
Денежные средства	6	25	125
Средства в кредитных организациях, оцениваемые по амортизированной стоимости	7	44 523	38 271
Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	8	25 836	15 368
Отложенные налоговые активы	20	1 277	1 182
Основные средства и активы в форме права пользования	9	17 770	2 826
Нематериальные активы	10	997	698
Требования по текущему налогу на прибыль		-	22
Прочие активы	11	1 844	3 952
Итого активы		92 272	62 444
Обязательства			
Обязательства по аренде, в т.ч.	9	17 878	2 649
краткосрочные		9 243	1 510
долгосрочные		8 635	1 139
Кредиторская задолженность	12	29	468
Текущие обязательства по налогу на прибыль		1 769	-
Прочие обязательства	13	4 839	10 491
Итого обязательства		24 515	13 608
Собственный капитал			
Уставный капитал	21	9 000	9 000
Добавочный капитал	21	22 850	33 674
Выкупленные собственные долевые инструменты	21	(20 049)	-
Нераспределенная прибыль		55 956	6 162
Итого собственный капитал		67 757	48 836
Итого обязательства и собственный капитал		92 272	62 444

Генеральный директор

15 апреля 2026 года



С.О. Галковская

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

	Прим.	2025	2024
Доходы			
Выручка	14	284 045	55 013
Процентные доходы	15	9 401	5 902
Прочие доходы	16	764	88
Итого операционные доходы		294 210	61 003
Расходы			
Расходы на содержание персонала	17	(142 251)	(63 008)
Процентные расходы от обязательств по аренде		(1 902)	(326)
Общие и административные расходы	18	(72 420)	(25 437)
Прочие расходы		(72)	-
Итого операционные расходы		(216 645)	(88 771)
доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки	19	65	(65)
Прибыль / (убыток) до налогообложения		77 630	(27 833)
Расчеты по налогу на прибыль	20	(27 836)	1 081
Прибыль / (убыток) за год		49 794	(26 752)
Прочий совокупный доход за год за вычетом налога		-	-
Итого совокупный доход / (расход) за год		49 794	(26 752)

Генеральный директор

15 апреля 2026 года



С.О. Галковская

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

	Устав- ный ка- питал	Добавоч- ный капи- тал	Собственные доли, принад- лежащие Ком- пании	Нераспре- деленная прибыль	Итого
Остаток на 31 декаб- ря 2023 года	9 000	-	-	32 914	41 914
Взнос денежных средств участниками	-	33 674	-	-	33 674
Прибыль/(Убыток) за год	-	-	-	(26 752)	(26 752)
Остаток на 31 декаб- ря 2024 года	9 000	33 674	-	6 162	48 836
Возврат взносов де- нежных средств участ- никам	-	(10 824)	-	-	(10 824)
Выкуп у участников собственных долей	-	-	(20 049)	-	(20 049)
Прибыль/(Убыток) за год	-	-	-	49 794	49 794
Остаток на 31 декаб- ря 2025 года	9 000	22850	(20 049)	55 956	67 757

Генеральный директор

15 апреля 2026 года



С.О. Галковская

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

	2025	2024
Денежные потоки от операционной деятельности		
Денежные поступления от предоставления услуг	273 577	39 645
Проценты полученные	9 334	5 463
Проценты уплаченные	(1 902)	(326)
Расходы на содержание персонала уплаченные	(146 988)	(53 214)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(64 076)	(26 968)
Налог на прибыль уплаченный	(26 139)	-
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	(1 300)	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в операционной деятельности	42 506	(35 400)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение нематериальных активов	(445)	(718)
Приобретение основных средств	-	(267)
Размещение депозитов в кредитных организациях	(1 248 503)	(606 330)
Поступления от погашения депозитов, размещенных в кредитных организациях	1 242 383	610 370
Чистая сумма денежных средств, привлеченных в инвестиционной деятельности	(6 565)	3 055
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды	(5 168)	(1 415)
Внос денежных средств участниками	12 000	33 674
Возврат денежных средств участникам	(22 824)	-
Выкуп собственных долевых инструментов	(20 049)	-
Чистая сумма денежных средств, привлеченных в финансовой деятельности	(36 041)	32 259
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		
Чистое увеличение /(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(100)	(86)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	125	211
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	25	125

Генеральный директор
15 апреля 2026 года

С.О. Галковская

Примечания, состоящие из обзора существенных положений учетной политики и другой пояснительной информации**1. Общая информация**

ООО «УК «Династия» (далее «Компания») – общество с ограниченной ответственностью, зарегистрированное в Российской Федерации 27 июня 2007 г., за основным государственным регистрационным номером (ОГРН) 1077847466707 (свидетельство о государственной регистрации юридического лица выдано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №15 по Санкт-Петербургу). Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7840365137.

Офис Компании расположен по адресу: 197101, Город Санкт-Петербург, ул. Кропоткина, д. 1, литер А, помещ. 1-Н, ком. 123.

Основная деятельность ведется в Российской Федерации.

В 2025 году численность персонала Компании составила 20 человек (в 2024 году: 27 человек).

Адрес официального сайта Компании в сети «Интернет»: www.uk-dynasty.ru

Основным видом деятельности Компании является лицензируемая деятельность по доверительному управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами, негосударственными пенсионными фондами. Компания осуществляет формирование закрытых паевых фондов и управление ими с целью реализации инвестиционных проектов и получения долгосрочной прибыли. Под управлением Компании находятся следующие паевые инвестиционные фонды, паи которых предназначены для квалифицированных инвесторов:

- ЗПИФ комбинированный «Династия – Восьмой фонд»;
- ЗПИФ комбинированный «Династия – Девятый фонд»;
- ЗПИФ комбинированный «Династия – Десятый фонд»;
- ЗПИФ комбинированный «Династия – Одиннадцатый фонд»;
- ЗПИФ комбинированный «Династия – Двенадцатый фонд»;
- ЗПИФ комбинированный «Отион»;
- ЗПИФ комбинированный «Алдан»;
- ЗПИФ комбинированный «Финансы и инвестиции»;
- ЗПИФ комбинированный «Астерия»;
- ЗПИФ комбинированный «Здоровый бизнес»;
- ЗПИФ комбинированный «Сфера инвестиций»;
- ЗПИФ комбинированный «Стрелец»;
- ЗПИФ комбинированный «Спутник 369»;
- ЗПИФ комбинированный «Морской Бриз».

Уставный капитал Компании составляет 9 000 тыс. руб.

Доли в уставном капитале на 31.12.2025 г. распределены следующим образом:

Столповских Мария Геннадьевна - 9,9%; Соловьев Олег Вячеславович - 51%; Акционерное общество "КУМЖА-ТРАСТ" - 9,9%; Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "Династия" - 29,2%;

Конечный бенефициар Компании с долей 51% - Соловьев Олег Вячеславович.

Задолженность учредителей по оплате доли в уставном капитале отсутствует.

2. Операционная среда

В 2025 году продолжающееся обострение геополитической напряженности оказали влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран вводили новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств.

По оценке Минэкономразвития Российской Федерации рост ВВП в 2025 году сохранился на уровне +1%, что соответствует прогнозу, в основном за счет положительной динамике роста промышленного производства, снижения уровня безработицы до исторически минимального уровня - 2,2% и снижения уровня инфляции до 5,6% по итогам года. На последнем в 2025 году заседании Банк России принял решение снизить ключевую ставку до 16% годовых. Регулятор сохранил сдержанные темпы смягчения денежно-кредитной политики на фоне выросших инфляционных ожиданий населения и бизнеса, а также оживления на рынке кредитования. Однако будущие

последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. В случае дестабилизации экономической ситуации в России или в отдельно взятом регионе, которая может негативно повлиять на деятельность Компании, Руководством Компании будут приниматься меры по антикризисному управлению с целью снижения негативного воздействия ситуации. Компания, по мнению его руководства, обладает достаточной степенью гибкости для быстрой адаптации к изменяющимся условиям экономической среды.

3. Основные принципы учетной политики

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами МСФО и Разъяснениями к стандартам МСФО, принятые Фондом Международных стандартов финансовой отчетности и признанные в порядке, установленном с учетом требований законодательства Российской Федерации Правительством Российской Федерации по согласованию с Центральным банком Российской Федерации.

Принципы подготовки отчетности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами МСФО.

В соответствии с Федеральным законом от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности», управляющие компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, кроме отчетности по ОСБУ, обязаны также составлять консолидированную финансовую отчетность в соответствии со стандартами МСФО.

Настоящая финансовая отчетность основана на бухгалтерской (финансовой) отчетности по ОСБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с стандартами МСФО.

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

Настоящая финансовая отчетность была составлена на основе принципа непрерывности деятельности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств Компании, в ходе нормальной деятельности.

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – «рубль» или «руб.») и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с стандартами МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и сделанных на их основе расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Сделки в иностранной валюте

При подготовке финансовой отчетности Компании сделки в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранные валюты»), отсутствовали.

Финансовые активы

Первоначальное признание

Компания классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от:

- бизнес-модели Компании для управления соответствующим портфелем активов;
- характеристик денежных потоков по активу.

Бизнес-модель отражает способ, используемый Компанией для управления активами 1) в целях получения денежных потоков: является ли целью Компании только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов, или 2) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов, или, если не применим ни пункт (1), ни пункт (2), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответ-

ствующих доказательств деятельности, которую Компания намерено осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Компания оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»).

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке.

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Затраты по сделке включают в себя вознаграждения и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, действующих в качестве агентов по продаже), консультантам, брокерам и дилерам, сборы регулирующих органов и фондовых бирж, а также налоги и сборы за перевод средств. Затраты по сделке не включают в себя премии и скидки по долговым инструментам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость – сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, за вычетом выплат в счет погашения основной суммы долга, увеличенная или уменьшенная на величину накопленной амортизации – рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, – разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, и, применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки.

Метод эффективной процентной ставки (ЭСП) – это метод, применяемый для расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства, а также для распределения и признания процентной выручки или процентных расходов в составе прибыли или убытка на протяжении соответствующего периода. ЭСП соответствует ставке, при которой обеспечивается точное дисконтирование всех будущих денежных платежей или поступлений от финансового инструмента.

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату расчетов, т.е. Компания признает актив в день его получения и прекращает признание актива на дату его поставки. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Денежные средства

Денежные средства включают в себя наличные денежные средства, денежные средства в пути, текущие и расчетные счета в банках и брокерских организациях, не имеющие признаков обесценения и не подверженные риску обесценения, по мнению Компании. Из состава денежных средств и их эквивалентов исключаются заблокированные денежные средства и средства с ограничением к использованию. Денежные средства с ограничением к использованию не включаются в отчет о движении денежных средств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости. Денежные средства на банковских вкладах в кредитных учреждениях Компания не признает эквивалентами денежных средств.

Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях представляют собой размещенные депозиты и признаются в отчетности в дату фактического размещения денежных средств. Признание прекращается, когда права и обязанности сторон по контракту теряют силу, погашаются или исполняются.

Средствами в кредитных организациях признаются депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, средства на клиринговых банковских счетах для исполнения обязательств и индивидуального клирингового обеспечения, прочие средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах. Компания на дату фактического размещения денежных средств по договору займа или банковского вклада оценивает их по справедливой стоимости, увеличенной на сумму прочих расходов (затрат по сделке). При первоначальном признании справедливая стоимость размещенных средств, как правило, равна величине денежных средств, выданных (размещенных) по договору

займа или банковского вклада. Впоследствии средства в кредитных организациях оцениваются по амортизированной стоимости с применением рыночной ЭСП.

Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости

Дебиторская задолженность возникает вследствие договорных отношений между Компанией и контрагентами по договорам оказания услуг, поставки товаров в момент признания доходов от реализации этих услуг (работ, товаров).

Дебиторская задолженность Компании по основной деятельности – управлению паевыми инвестиционными фондами – представляет собой задолженность клиентов по начисленному, но не выплаченному на отчетную дату вознаграждению за управление.

Дебиторская задолженность при первоначальном признании учитывается по справедливой стоимости, впоследствии – по амортизированной стоимости и представляется в отчете о финансовом положении за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Обесценение финансовых активов

Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) на постоянной основе. Ожидаемые кредитные убытки – это средневзвешенное значение кредитных убытков, определенное с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в качестве весовых коэффициентов. ОКУ признаются Компанией через резерв под убытки в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Ожидаемые кредитные убытки являются взвешенной с учетом вероятности оценкой кредитных убытков (т.е. приведенной стоимостью всех ожидаемых недополучений денежных средств) за весь ожидаемый срок действия финансового инструмента. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися Обществу в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Компания ожидает получить. Поскольку ожидаемые кредитные убытки учитывают сумму и сроки выплат, кредитный убыток возникает даже в том случае, если Общество ожидает получить всю сумму в полном объеме, но позже, чем предусмотрено договором.

Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Оценка кредитного обесценения долговых инструментов осуществляется согласно утвержденной Методики кредитного обесценения по профессиональному.

Финансовые обязательства

Компания учитывает финансовые обязательства по справедливой стоимости при первоначальном признании, в последствии – по амортизированной стоимости.

Финансовые обязательства Компании представлены кредиторской задолженностью и прочими финансовыми обязательствами.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае неисполнения обязательства; и
- в случае несостоятельности или банкротства организации, или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Компания прекращает признание финансовых активов в следующих случаях:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет засобой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств в результате сделок «на стандартных условиях» отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Компания становится одной из сторон контрактанта продажу финансового инструмента.

Признание финансового обязательства прекращается в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

Текущие и отложенные налоги

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации. Требования и обязательства по налогу на прибыль отражаются исходя из суммы налога, начисленной в соответствии с декларацией по налогу на прибыль.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль отражаются в отчетности отдельно от активов и обязательств по текущему налогу на прибыль.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Основные средства

Первоначальной стоимостью основных средств, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на создание (изготовление) и приобретение объекта основных средств, не включая налог на добавленную стоимость и иные невозмещаемые налоги.

После первоначального признания основные средства учитываются Обществом по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

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

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом для распределения их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования (эксплуатации).

Объекты основных средств амортизируются в течение сроков полезного использования, установленных в пределах:

- офисное оборудование: 1-15 лет;
- компьютеры и оргтехника: 1-10 лет;
- мебель и принадлежности: 5-7 лет.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Начисление амортизации не прекращается, когда наступает простой актива или он выводится из активного использования.

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

Объекты основных средств стоимостью до 100 000 рублей за единицу учитываются в составе затрат и списываются на затраты по мере отпуска их в эксплуатацию.

Учет договоров аренды, в которых Компания выступает арендатором

Если Компания выступает арендатором по долгосрочному договору аренды, то на дату начала аренды арендатор признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде.

На дату начала аренды актив в форме права пользования оценивается арендатором по первоначальной стоимости, которая должна включать в себя следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде, как описано в п. 26 стандарта МСФО 16 "Аренда";
- арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором; и
- оценку затрат, которые будут понесены арендатором при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении участка, на котором он располагается, или восстановлении базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды, за исключением случаев, когда такие затраты понесены для производства запасов. Обязанность арендатора в отношении таких затрат возникает либо на дату начала аренды, либо вследствие использования базового актива в течение определенного периода.

Активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам, после первоначального признания оцениваются арендатором с применением модели учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Актив в форме права пользования подлежит ежегодной проверке на обесценение согласно требованиям стандарта МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Амортизация активов в форме права пользования по договорам аренды рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше.

На дату начала аренды обязательство по договору аренды оценивается по приведенной стоимости арендных платежей.

Арендные платежи дисконтируются с использованием предусмотренной в договоре аренды процентной ставки. При невозможности расчета предусмотренной в договоре аренды процентной ставки используется средневзвешенная процентная ставка по кредитным операциям в рублях свыше 1 года (http://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/int_rat/LoansDB).

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 1 до 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования.

Уставный капитал

Уставный капитал представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой участники Компании несут ответственность по погашению обязательств Компании перед ее кредиторами. Сумма, отражаемая по этой строке, представляет собой номинальную величину капитала, одобренную решением участников, которая регистрируется в соответствии с российским законодательством.

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Активы, находящиеся в доверительном управлении

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в финансовой отчетности, так как они не являются активами Компании.

Условные активы и обязательства, оценочные обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

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

Признание выручки

Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения за управление паевыми инвестиционными фондами, находящимися в управлении Компании, рассчитанной в соответствии с Правилами фонда. Выручка признается в качестве доходов за период, к которому они относятся.

Процентные и аналогичные доходы и расходы

Процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как прочие доходы или расходы.

Расходы на содержание персонала

Расходы на заработную плату, установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и льготы в немонетарной форме начисляются по мере оказания соответствующих услуг работникам Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат.

4. Применение новых и пересмотренных стандартов МСФО

Ниже представлены стандарты, которые вступили в силу с 1 января 2025 г.:

- стандарт МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен в мае 2017 года вступает в силу на территории Российской Федерации в отношении отчетных периодов, начинающихся 01.01.2025 или после этой даты). Стандарт МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия договоров страхования и заменяет стандарт МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Новый стандарт применяется ко всем видам договоров страхования независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. В отличие от требований стандарта МСФО (IFRS) 4, новый стандарт устанавливает единую модель учета договоров страхования, включающую все аспекты учета таких договоров. Согласно новому стандарту, оценка договоров страхования должна производиться по приведенной стоимости денежных потоков, оцениваемой исходя из всех текущих допущений для оценки величины денежных потоков, их сроков и неопределенности, связанной с ними, а также соответствующей наблюдаемой рыночной информации. При этом возникающая прибыль по договору страхования будет признаваться в течение срока действия договора по мере истечения страхового риска, а убыток будет признаваться единовременно. Компания не ожидает, что данный стандарт повлияет на его бухгалтерскую (финансовую) отчетность.

- Отсутствие возможности обмена валют. Поправки к стандарту МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты). Поправки к стандарту МСФО (IAS) 21 содержат требования, которые призваны содействовать организациям при определении того, возможна ли конвертация одной валюты в другую валюту, а также текущего обменного курса, который следует использовать, когда конвертация невозможна. Поправки к стандарту МСФО (IAS) 21 устанавливают основные принципы, в соответствии с которыми организация может оценить возможности обмена между двумя валютами на определенную дату для определенной цели и определить оценку текущего обменного курса на дату оценки в ситуации отсутствия конвертируемости. не ожидает, что данный стандарт повлияет на его бухгалтерскую (финансовую) отчетность.

Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты. Компания намерена принять стандарты и поправки к использованию после их вступления в силу.

- Стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты). Стандарт МСФО (IFRS) 18 заменяет стандарт МСФО (IAS) 1. Многие требования стандарта МСФО (IAS) 1 в новом стандарте сохранены без изменений. Новый стандарт вводит три получившие определение категории доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке (операционную, инвестиционную и финансовую), и требует предоставления новых определенных стандартом промежуточных итогов, которые включают показатели операционной прибыли и прибыли до вычета

финансовых доходов и расходов, и налогов на прибыль. Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на бухгалтерскую (финансовую) отчетность.

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

- Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов – Поправки к стандарту МСФО (IFRS) 9 и стандарту МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 г. и вступают в силу на территории Российской Федерации для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты). Поправки разъясняют, каким образом следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по финансовым активам, особенности которых связаны с экологическими, социальными критериями и критериями корпоративного управления (ESG) и аналогичными характеристиками, и, следовательно, как следует оценивать эти активы: по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости. Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на бухгалтерскую (финансовую) отчетность.

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

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

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

5. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения положений учетной политики Компании руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности

Оценка ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам требует применения суждения, в частности, при оценке величины и сроков возникновения будущих денежных потоков. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов. Кроме того, сбои в работе бизнеса из-за санкций, введенных Европейским союзом, США и рядом других стран в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, а также банков, включая блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку активов в иностранных депозитариях могут привести к возникновению проблем с ликвидностью у некоторых организаций и клиентов. Ухудшение кредитного качества дебиторской задолженности (помимо прочего) в результате введения указанных выше санкций может оказать значительное влияние на оценку ожидаемых кредитных убытков.

Определение срока аренды

Компания арендует офисные здания у третьих лиц по договорам аренды, содержащим условие, что по окончании срока договора арендатор имеет преимущественное право перед другими лицами на заключение договора аренды на новый срок. В результате срок аренды офисного здания, в котором Компания осуществляет свою деятельность, был определен на уровне два года.

6. Денежные средства

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	2025			2024		
	Полная балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость
Денежные средства на расчетных счетах	25	-	25	125	-	125
Итого денежных средств	25	-	25	125	-	125

По состоянию на 31.12.2025 года у некредитной финансовой организации были остатки денежных средств в 3 кредитных организациях (на 31.12.2024 года: в 3 кредитных организациях), сумма остатка в которой составляла 25 тысяч рублей (на 31.12.2024 года 125 тысяч рублей).

Денежные средства, использование которых ограничено: по состоянию на 31.12.2025 года - отсутствуют, по состоянию на 31.12.2025 года - отсутствуют.

7. Средства в кредитных организациях, оцениваемые по амортизированной стоимости

	2025			2024		
	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
Депозиты в кредитных организациях, оцениваемые по амортизированной стоимости:	44 523	-	44 523	38 336	(65)	38 271
Итого	44 523	-	44 523	38 336	(65)	38 271

По состоянию на 31.12.2025г у Компании были депозитные вклады в 1 кредитной организации, сумма остатка в которой составляла 44 523 тысяч рублей (на 31.12.2024 года: 38 271 тысяч рублей), или 100 процентов от общей суммы средств в депозитных вкладах (на 31.12.2024 года: 100 процентов).

8. Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости

	2025			2024		
	Полная балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость
Дебиторская задолженность по оплате вознаграждения за услуги по управлению паевыми инвестиционными фондами	25 836	-	25 836	15 368	-	15 368
Итого дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	25 836	-	25 836	15 368	-	15 368

9. Основные средства и активы в форме права пользования

Движение основных средств и активов в форме права пользования за 2025 и за 2024 годы представлено в таблице ниже:

	Офисное и компьютерное оборудование	Прочее	Активы в форме прав пользования	Итого
Стоимость (или оценка) на 1 января 2024	34	46	3 006	3 086
Накопленная амортизация на 1 января 2024	(34)	(46)	(316)	(396)
Балансовая стоимость на 1 января 2024	0	0	2 690	2 690

Поступление	267		3 105	3 372
Выбытие	(34)	(46)	(3 006)	(3 086)
Амортизационные отчисления	(27)		(1 522)	(1 549)
Амортизационные отчисления при выбытии	34	46	1 319	1 399
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024	240	0	2 586	2 826
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2024	267		3 105	3 372
Накопленная амортизация на 31 декабря 2024	(27)		(519)	(546)
Балансовая стоимость на 1 января 2025	240	0	2 586	2 826
Поступление			49 043	49 043
Выбытие			(32 664)	(32 664)
Амортизационные отчисления	(86)		(6 105)	(6 191)
Амортизационные отчисления при выбытии			4 756	4 756
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025	154	0	17 616	17 770
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2025	267	0	19 484	19 751
Накопленная амортизация на 31 декабря 2025	(113)	0	(1 868)	(1 981)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025	154	0	17 616	17 770

Поступления в размере 49 043 тыс. руб. в составе «Активов в форме прав пользования» связаны с заключением новых договоров аренды в 2025 году. По состоянию на 31 декабря 2025 г. и по состоянию на 31 декабря 2024 г. признаки обесценения основных средств отсутствовали.

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

	2025	2024
Активы в форме права пользования	17 616	2 586
Обязательства по аренде, в т. ч.:	17 878	2 649
краткосрочные	9 243	1510
долгосрочные	8 635	1 139

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

	31.12.2025		31.12.2024	
	Процентные ставки	Сроки погашения	Процентные ставки	Сроки погашения
Обязательства по аренде дог.№1	16,67%	31.07.2027	14,97%	31.08.2026
Обязательства по аренде дог.№2	16,09%	31.10.2027	-	-

Информация по договору аренды, по условиям которого Компания является арендатором в 2025 году, представлена в таблице ниже:

Характер арендной деятельности арендатора	Компания отразила активы в форме права пользования и обязательства по двум договорам аренды, исходя из предполагаемого срока аренды. Оценочное значение срока аренды составляет 2 года.
---	---

Основание и порядок расчета процентной ставки по договору аренды	Применяется средневзвешенная процентная ставка по кредитным операциям в рублях свыше 1 года
--	---

10. Нематериальные активы

Наименование показателя	Программное обеспечение	Лицензии и франшизы	Итого
Стоимость (или оценка) на 1 января 2024	648	10	658
Накопленная амортизация на 1 января 2024	(637)	(3)	(640)
Балансовая стоимость на 1 января 2024	11	7	18
Поступление	586	131	717
Выбытие	(46)	-	(46)
Амортизационные отчисления	(26)	(11)	(37)
Амортизационные отчисления при выбытии	46	-	46
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024	571	127	698
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2024	1 188	141	1 329
Накопленная амортизация на 31 декабря 2024	(617)	(14)	(631)
Балансовая стоимость на 1 января 2025	571	127	698
Поступление	-	445	445
Выбытие	-	-	-
Амортизационные отчисления	(119)	(27)	(146)
Амортизационные отчисления при выбытии	-	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025	452	545	997
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2025	1 188	586	1 774
Накопленная амортизация на 31 декабря 2025	(736)	(41)	(777)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025	452	545	997

Компания по состоянию на 31.12.2025 года и на 31.12.2024 года не имела нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования. По состоянию на 31.12.2024 года и по состоянию на 31.12.2023 года признаки обесценения нематериальных активов отсутствовали.

11. Прочие активы

	2025	2024
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	1459	3952
Расчеты по социальному страхованию	-	-
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	385	-
Итого прочие активы	1 844	3 952

12. Кредиторская задолженность

	2025	2024
Прочая кредиторская задолженность, в т.ч. расчеты с поставщиками услуг	29	468
Итого кредиторская задолженность	29	468

13. Прочие обязательства

	2025	2024
Расчеты с персоналом	4 096	7 776

Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	743	590
Расчеты по социальному страхованию	-	2 125
Итого прочие обязательства	4 839	10 491
14. Выручка		
	2025	2024
Вознаграждение от управления паевыми инвестиционными фондами	284 045	55 013
Итого выручка	284 045	55 013

Выручка от оказания услуг представляет собой вознаграждение, причитающееся управляющей компании по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами. Размер вознаграждения за оказание услуг по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами устанавливается правилами доверительного управления паевого инвестиционного фонда.

15. Процентные доходы

	2025	2024
По депозитам и % на остатки средств в кредитных организациях	9 401	5 902
Итого процентные доходы	9 401	5 902

16. Прочие доходы

	2025	2024
Прочие доходы арендатора по договорам аренды.	759	88
Неустойки (штрафы, пени), поступления в возмещение убытков	4	-
Итого прочие доходы	763	88

17. Расходы на содержание персонала

	2025	2024
Затраты на оплату труда	122 268	54 246
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	19 983	8 762
Итого расходы на содержание персонала	142 251	63 008

Расходы по оплате труда за 2025 год включают расходы по выплате вознаграждений работникам по итогам года в размере 1 006 тысяч рублей (за 2024 года: 0 тысяч рублей).

Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу за 2025 года включают установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды в размере 19 983 тысяч рублей (за 2024 года: 8 762 тысяч рублей).

18. Общие и административные расходы

	2025	2024
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	2 148	651
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	6 191	1 549

Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	146	37
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	535	460
Расходы на юридические и консультационные услуги	31 842	7 713
Расходы на услуги кредитных организаций и банков-нерезидентов	803	128
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	1 809	177
Прочие административные расходы, в т. ч.:	28 946	14 722
расходы по операционной аренде	15 871	6 593
Итого общие и административные расходы	72 420	25 437

Прочие административные расходы за 2024 и 2025 годы включали в себя расходы по аренде, списанию материальных запасов и инвентаря, командировочные расходы, членских взносов и прочих административно-хозяйственных расходов.

19. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки

Анализ изменений оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости

	2025	2024
Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки	65	(65)
Итого доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки	65	(65)

20. Расходы по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают следующие компоненты:

	2025	2024
Текущие расходы по налогу на прибыль	(27 931)	(46)
Изменение отложенного налогового обязательства (актива)	95	1 127
Итого расходы по налогу на прибыль	(27 836)	1081

Ниже представлено сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль:

	2025	2024
Прибыль (убыток) до налогообложения	77 630	(27 806)
Теоретические расходы (доходы) по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке (2025 год: 25%; 2024 год: 20 %)	19 408	5 561
доходы, не принимаемые к налогообложению		
расходы, не принимаемые к налогообложению	8 428	(6 642)
Поправки на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки		
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	27 836	(1 081)

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка:

Наименование показателя	31 де- кабря 2025	Отражено в составе прибыли или убытка	31 де- кабря 2024	Отражено в составе прибыли или убытка	31 де- кабря 2023
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу					
Резерв отпусков	1 210	90	1 120	1 074	46
Аренда	65	21	45	41	4
Резервы ОКУ	0	(16)	16	16	
Основные средства	1	0	1	1	
Нематериальные активы	1	1	1	(6)	7
Общая сумма отложенного налогово- го актива	1 277	95	1 182	1 126	56
налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	0		0	0	0
Нематериальные активы	0		0	0	0
Начисленные проценты по депозитам	0		0	0	0
Общая сумма отложенного налогово- го обязательства		0	0	0	0
Чистый отложенный налоговый актив	1 277	95	1 182	1 126	56

21. Капитал

Уставный капитал ООО «УК «Династия» на 31.12.2025 год составляет 9 000 тыс. рублей (на 31.12.2024 года 9 000 тыс. рублей). Уставный капитал оплачен полностью.

Управление капиталом ООО «УК «Династия» имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации, обеспечение способности функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Начата процедура реорганизации Общества в форме преобразования в акционерное общество, решение принято на заседании общего собрания участников 15.10.2025. Реорганизация Общества находится на стадии поданного в регистрирующий орган уведомления о начале процедуры реорганизации. Обществом с ограниченной ответственностью «УК «Династия» в результате корпоративных мероприятий выкуплена доля в размере - 29,2% (20 049 тыс. руб.).

В течение одного года со дня перехода доли или части доли в уставном капитале общества к Обществу они должны быть по решению общего собрания участников Общества распределены между всеми участниками общества пропорционально их долям в уставном капитале общества или предложены для приобретения всем либо некоторым участникам общества и (или) третьим лицам в соответствии с уставом Общества.

В течение 2025 и 2024 годов ООО «УК «Династия» соблюдало все требования, установленные Банком России к минимальному размеру собственных средств управляющей компании. Минимальный размер собственных средств Компании, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, должен составлять на 31 декабря 2025 года не менее 25 168 тысяч рублей.

Размер собственных средств ООО «УК «Династия», рассчитанный в порядке, установленном Банком России, составил на 31 декабря 2025 года 37 648 тысяч рублей (на 31.12.2024 года: 27 373 тысяч рублей).

По строке «Добавочный капитал» бухгалтерского баланса на 31.12.2025 отражены вклады участников в имущество Общества в размере 22 850 тысяч рублей.

22. Управление рисками

Условия ведения хозяйственной деятельности

Хозяйственная деятельность и доходы Компании продолжают время от времени и в различной степени подвергаться влиянию политических, правовых, финансовых и административных изменений, происходящих в Российской Федерации. Характер и частота событий и явлений, связанных с этими

рисками, равно как и их влияние на будущую деятельность и прибыль Компании, в настоящее время определить невозможно. Экономические перспективы Российской Федерации во многом зависят от мировой макроэкономической ситуации, эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики Правительства РФ, развития налоговой, правовой, административной и политической систем.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. По мнению Руководства, по состоянию на 31 декабря 2025 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Компании, с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства останется стабильным. С 01 января 2026 года изменена ставка налога на добавленную стоимость, это не повлияло на отчетность.

Факторы финансовых рисков

В результате своей деятельности Компания подвержена целому ряду финансовых рисков: рыночный риск, кредитные риски и риски ликвидности. Общая программа Компании по управлению рисками сконцентрирована на непредсказуемости финансовых рынков и нацелена на минимизацию потенциальных негативных последствий для финансового положения Компании. Управление рисками осуществляется централизованно на уровне Руководства Компании, в соответствии с принятой стратегией. Процесс управления рисками представляет собой совокупность следующих последовательных действий: выявление (идентификация) рисков; оценка рисков; контроль (мониторинг) риска; реагирование на риски и рекомендации по их минимизации. При выявлении рисков Компания классифицирует их источники и типы.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск влияния изменений рыночных факторов, включая валютные обменные курсы, процентные ставки, цены на товары и ценные бумаги, котирующиеся на рынке, на финансовые результаты Компании или стоимость принадлежащих ей финансовых инструментов.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск потенциального финансового убытка, который может возникнуть у Компании при невыполнении контрагентом своих договорных обязательств. Максимальная величина данного риска соответствует стоимости активов, которые могут быть утрачены. Кредитный риск возникает по денежным средствам и их эквивалентам, производным финансовым инструментам и депозитам в банках и финансовых учреждениях, включая непогашенную дебиторскую задолженность и договорные обязательства. Компания 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. При определении присвоенных в отношении актива рейтингов Компания относит их в категории от наивысшего А до дефолтного D с учетом следующего: во внимание принимаются кредитные рейтинги, присвоенные национальными (Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства (АКРА) и АО «Рейтинговое агентство «Эксперт РА») рейтинговыми агентствами.

Ниже представлена информация о кредитных рейтингах:

	2025			2024		
	Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга	Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга
Денежные средства	25	-	-	125	-	-
Средства в кредитных организациях	44 523	-	-	38 271	-	-
Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	-	-	25 836	-	-	15 368

В 2025 и 2024 году, при определении присвоенных в отношении актива рейтингов Компания относит их в категории с учетом следующего:

- во внимание принимаются кредитные рейтинги, присвоенные национальными (Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства (АКРА) и АО «Рейтинговое агентство «Эксперт РА») рейтинговыми агентствами;

- при наличии нескольких рейтингов выбирается долгосрочный рейтинг с максимальной вероятностью дефолта;
- Рейтинг А Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальными рейтинговыми агентствами в диапазоне от AAA (Эксперт РА) и AAA (RU) АКРА до ru A- (Эксперт РА) и A- (RU) АКРА;
- Рейтинг В Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальными рейтинговыми агентствами в диапазоне ruBBB+ (Эксперт РА) и BBB+ (RU) АКРА до ru B- (Эксперт РА) и B- (RU) АКРА;
- Рейтинг С Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальными рейтинговыми агентствами в диапазоне CCC/CC/C;
- Рейтинг D Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальными рейтинговыми агентствами со значением D;
- Без рейтинга – данная классификация применяется к финансовым активам в виде дебиторской задолженности паевых инвестиционных фондов под управлением ООО «УК «Династия».

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их исполнения. Управление рисками ликвидности включает в себя поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и ценных бумаг, котирующихся на рынке, и доступность финансовых ресурсов посредством обеспечения кредитных линий. Управление риском ликвидности осуществляется централизованно на уровне Компании. Руководство регулярно отслеживает планируемые поступления денежных средств и платежи.

В управлении данным риском важным фактором является наличие доступа Компании к финансовым ресурсам банков и прочих рынков капитала. В связи с динамичным характером деятельности Компании руководство поддерживает гибкую стратегию в привлечении финансовых ресурсов, сохраняя возможность доступа к выделенным кредитным линиям.

Руководство Компании считает, что имеет достаточный доступ к финансированию через рынки коммерческих ценных бумаг и выделенные кредитные линии для выполнения своих обязательств.

Анализ активов и обязательств по ликвидности представлен ниже:

на 31 декабря 2025	До 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Свыше одного года	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства	25	-	-	25
Средства в кредитных организациях, оцениваемые по амортизированной стоимости	19 005	25 518	-	44 523
Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	25 836	-	-	25 836
Итого активы	44 866	25 518		70 384
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства по аренде	-	9243	8 635	17 878
Кредиторская задолженность	29	-	-	29
Итого обязательства	29	9243	8 635	17 907
Чистая позиция	44 837	16 275	(8 635)	52 477

на 31 декабря 2024	До 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Свыше одного года	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства	125	-	-	125
Средства в кредитных организациях, оцениваемые по амортизированной стоимости	38 271	-	-	38 271
Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	15 368	-	-	15 368

ванной стоимости

Итого активы	53 764	-		53 764
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства по аренде	-	1 510	1139	2649
Кредиторская задолженность	468	-	-	468
Итого обязательства	468	1 510	1 139	3 117
Чистая позиция	53 296	(1 510)	(1 139)	50 647

23. Условные обязательства**Условные налоговые обязательства**

В ходе обычной деятельности Компании может являться объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании в будущем. В течение 2024 и 2025 годов Компания не участвовала в судебных разбирательствах и не создавала резерв под возможные убытки.

Налоговое законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение штрафов, неустоек. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов.

Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам.

24. Раскрытие информации о справедливой стоимости

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплате при передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое Компанией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у Компании, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, полученные на основе цен);
- и оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. Компания проводила анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, используя следующие модели оценки:

31.12.2025					
Справедливая стоимость по уровням исходных данных					
Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость	
Финансовые активы					
- денежные средства на расчетных счетах	-	25	-	25	25
- средства в кредитных организациях, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	44 523	-	44 523	44 523
- дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	-	-	25 836	25 836	25 836
Финансовые обязательства					
Обязательства по аренде	-	-	17 878	17 878	17 878
31.12.2024					
Справедливая стоимость по уровням исходных данных					
Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость	
Финансовые активы					
Денежные средства:					
- денежные средства на расчетных счетах	-	125	-	125	125
- средства в кредитных организациях, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	38 271	-	38 271	38 271
- дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	-	-	15 368	15 368	15 368
Финансовые обязательства					
Обязательства по аренде	-	-	2 649	2 649	2 649

25. Взаимозачет финансовых инструментов

У Компании нет финансовых активов, зачтенные против финансовых обязательств в отчете о финансовом положении, а также не заключено обеспеченных правовой защитой генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений (ISDA, RISDA и подобных), которые не приводят к взаимозачету в отчете о финансовом положении.

26. Представление финансовых инструментов по категориям оценки

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. все финансовые активы Компании отнесены к категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. все финансовые обязательства Компании отражены по амортизированной стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. у Компании не было финансовых инструментов, относящихся к другим категориям оценки в соответствии с стандартом МСФО (IFRS) 9.

27. Операции со связанными сторонами

В соответствии со стандартом МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Участники компании, перечисленные в примечании 1 также являются связанными сторонами компании. В 2024 г. участниками были внесены/возвращены вклады в имущество Компании денежными средствами непропорционально их долям в уставном капитале в следующем размере: ООО «ДонТК» - возвращено в течение года 10 824 тыс. руб.; Акционерное общество "КУМЖА-ТРАСТ"- внесено и возвращено в течение года 12 000 тыс. руб.

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами:

	2025 Ключевой управленческий персонал	2024 Ключевой управленческий персонал
Расходы на персонал	(7 694)	(2 460)

В ходе обычной деятельности Компания проводила операции с ключевым управленческим персоналом. В состав ключевого управленческого персонала входят: Генеральный директор. Эти операции в 2025 году и в 2024 году включали выплату заработной платы и страховые взносы. В 2025 г. (2024 г.) долгосрочные и иные вознаграждения ключевому управленческому персоналу не имели место.

28. События после отчетной даты

На момент подписания отчетности события после отчетной даты, информация о которых подлежит раскрытию в отчетности, не имели место.

Генеральный директор
ООО «УК «Династия»

15 апреля 2026 года



С.О. Галковская