



ПРОФИНВЕСТАУДИТ

аудит и консалтинг в финансовой сфере

ОГРН 1027739045190, ИНН 7701182136
105082, г. Москва, ул. Большая Почтовая
д. 55/59, стр. 1, 5 эт., офис 517
proinvestaudit1@yandex.ru
+7 (495) 909-18-87

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

о годовой финансовой отчетности

Закрытого акционерного общества

«Управляющая компания»

за 2025 год

**г. Москва
2026 год**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ **НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Акционерам
Закрытого акционерного общества
«Управляющая компания»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Закрытого акционерного общества «Управляющая компания» (ОГРН 1026602948404), далее – ЗАО «Управляющая компания», Общество, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), за 2025 год по состоянию на 31 декабря 2025 года.

В составе годовой финансовой отчетности Закрытого акционерного общества «Управляющая компания» за 2025 год по состоянию на 31 декабря 2025 года представлены:

- Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года;
- Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 год;
- Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 год;
- Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 год;
- Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 год, состоящие 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 Закрытого акционерного общества «Управляющая компания» по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2025 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой 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

Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности ЗАО «Управляющая компания»
за 2025 год по состоянию на 31.12.2025,
составленное Обществом с ограниченной ответственностью «ПрофИнвестАудит»

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 годовой финансовой отчетности за 2025 год. 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.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

ЗАО «Управляющая компания» инвестирует средства в различные виды финансовых активов, отраженных в Отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, по состоянию на отчетную дату.

Часть финансовых активов не обращается на активном рынке, отнесена ЗАО «Управляющая компания» к уровню 3 иерархии источников справедливой стоимости и представляет собой долевые ценные бумаги, а также прочие долевые инструменты российских эмитентов.

Оценка справедливой стоимости финансовых активов, отнесенные к уровню 3 иерархии источников справедливой стоимости, носит, во многом, субъективный характер.

Информация о финансовых активах, не обращающихся на активном рынке, раскрыта в Примечании 7 «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» к годовой финансовой отчетности.

В связи с существенным влиянием на годовую финансовую отчетность оценка справедливой стоимости финансовых активов, не обращающихся на активных рынках, является ключевым вопросом аудита.

Наши аудиторские процедуры предусматривали:

- оценку последовательности применения учетной политики в области оценки финансовых активов, не обращающихся на активных рынках,
- тестирование расчета справедливой стоимости финансовых активов, не обращающихся на активных рынках,
- анализ моделей оценки справедливой стоимости финансовых активов;
- анализ информации из открытых источников о показателях, используемых в применяемых моделях оценки.

Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности ЗАО «Управляющая компания»
за 2025 год по состоянию на 31.12.2025.
составленное Обществом с ограниченной ответственностью «ПрофИнвестАудит»

Мы также оценили достаточность раскрытия информации в отношении о финансовых активах, не обращающаяся на активном рынке, представленной в примечаниях к годовой финансовой отчетности ЗАО «Управляющая компания».

**Информация, отличная от годовой финансовой отчетности
и аудиторского заключения о ней**

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ЗАО «Управляющая компания» за 2025 год, но не включает годовую финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет ЗАО «Управляющая компания» за 2025 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о годовой финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом ЗАО «Управляющая компания» за 2025 год мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до членов Совета директоров Общества.

**Ответственность руководства и членов Совета директоров Общества
за годовую финансовую отчетность**

Руководство аудируемого лица несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной годовой финансовой отчетности в соответствии с 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 Общества несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены Совета директоров Общества несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности аудируемого лица.

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 составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой 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 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;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в 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 аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности ЗАО «Управляющая компания»
за 2025 год по состоянию на 31.12.2025,
составленное Обществом с ограниченной ответственностью «ПрофИнвестАудит»

д) 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 членами Совета директоров Общества, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

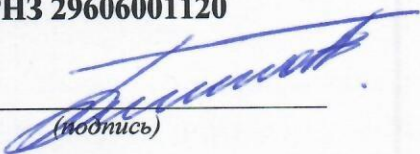
Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов Совета директоров Общества, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, 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.

Большакова Инна Вячеславовна

Генеральный директор

Общества с ограниченной ответственностью «ПрофИнвестАудит»

ОРНЗ 29606001120


(подпись)

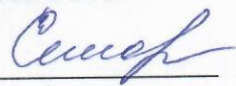


Семочкина Любовь Геннадьевна

Руководитель аудита,

по результатам которого составлено аудиторское заключение

ОРНЗ 22006049973


(подпись)

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «ПрофИнвестАудит»

(ООО «ПрофИнвестАудит»)

Основной государственный регистрационный номер 1027739045190

105082, Российская Федерация, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ

Басманный, ул. Большая Почтовая, д. 55/59, стр. 1, пом. 1/3

ОРНЗ 12006177478

29 апреля 2026 года

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗАКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ»
ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

Оглавление

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года	9
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года	10
Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года	11
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.....	12
Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года....	13
5. Денежные средства и их эквиваленты	18
6. Депозиты в банках	19
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	19
8. Прочие финансовые активы	19
9. Основные средства.....	19
10. Прочие активы	20
11. Текущие обязательства по налогу на прибыль, отложенные налоговые обязательства 20	
12. Прочие обязательства.....	20
13. Уставный капитал	20
14. Выручка	21
15. Процентные доходы	21
16. Доходы от участия в других организациях	21
17. Административные и прочие операционные расходы	21
18. Налог на прибыль	22
19. Операционная аренда.....	22
20. Управление финансовыми рисками.....	22
21. Операции со связанными сторонами	23
22. Условные обязательства	23
23. События после отчетной даты.....	23

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	на 31.12.2025	на 31.12.2024
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	69	162
Депозиты в банках	6	6839	34783
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	254439	220287
Прочие финансовые активы	8	10483	52337
Основные средства	9	2272	160
Переплата по налогу на прибыль		-	-
Прочие активы	10	1398	1193
ИТОГО АКТИВОВ		275500	308922
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по текущему налогу на прибыль	11	-	-
Отложенные налоговые обязательства	11	17422	20341
Прочие обязательства	12	6841	6118
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		24263	26459
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	13	141211	141211
Переоценка основных средств		-	-
Резерв переоценки долевых инструментов		679	(6816)
Резервный капитал		7061	7061
Прочие резервы		94	94
Нераспределенная прибыль/(накопленные убытки)		102192	140913
ИТОГО КАПИТАЛА		251237	282463
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА		275500	308922

От имени руководства ЗАО «Управляющая компания»

Генеральный директор  А.А. Мешгер

21 апреля 2026 г.



Примечания на страницах с 13 по 23 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

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

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2025	2024
Выручка	14	1172	1082
Процентные доходы	15	2166	4980
Доходы от участия в других организациях	16	12179	10245
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(47909)	(12309)
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с долевыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		700	-
Доходы за вычетом расходов от реализации основных средств		-	-
Административные и прочие операционные расходы	17	(9962)	(9022)
Прочие доходы		15	-
Прибыль/(убыток) до налогообложения		(41639)	(5024)
Налог на прибыль	18	2918	5483
Прибыль/(убыток)		(38721)	459
Прочий совокупный доход/(убыток), за вычетом налога на прибыль, который может быть переклассифицирован в прибыль/убыток		-	-
Прочий совокупный доход/(убыток), за вычетом налога на прибыль, который не может быть переклассифицирован в прибыль/убыток, в т.ч.		7495	(8114)
Чистое изменение резерва переоценки основных средств		-	-
Чистое изменение справедливой стоимости долевого инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		7495	(8114)
Общий совокупный доход/(убыток)		(31226)	(7655)
Средневзвешенное количество акций в обращении (тыс.шт.)		141211	141211
Общий совокупный доход/(убыток) на одну обыкновенную акцию (руб.)		(0,22)	(0,05)

От имени руководства ЗАО «Управляющая компания»

Генеральный директор  А.А. Мецгер

21 апреля 2026 г.

Примечания на страницах с 13 по 23 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

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

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Резерв от переоценки и прочие резервы	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль/(накопленные убытки)	Итого капитала
Остаток на 31 декабря 2023 года	141211	1392	7061	140454	290118
Прочий совокупный доход/(убыток)		(8114)			(8114)
Прибыль/(убыток)				459	459
Остаток на 31 декабря 2024 года	141211	(6722)	7061	140913	282463
Прочий совокупный доход/(убыток)		7495			7495
Прибыль/(убыток)				(38721)	(38721)
Остаток на 31 декабря 2025 года	141211	773	7061	102192	251237

От имени руководства ЗАО «Управляющая компания»

Генеральный директор  А.А. Мецгер

21 апреля 2026 г.



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

(в тысячах российских рублей)

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2025 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2024 года
ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ/ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Средства, полученные от клиентов	1158	1076
Поступления от продажи и погашения финансовых активов или от размещения финансовых обязательств, в обязательном порядке классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	3016
Платежи в связи с приобретением финансовых активов или погашением финансовых обязательств, в обязательном порядке классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(30445)	-
Прочие доходы	-	-
Административные и прочие операционные расходы	(11562)	(7906)
Налог на прибыль уплаченный	-	-
ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	(40849)	(3814)
ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ/ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение акций (долей участия) в других организациях	-	-
Реализация акций (долей участия) в других организациях	-	-
Депозиты в кредитных организациях размещенные	(67050)	(207083)
Депозиты в кредитных организациях погашенные	94850	196683
Дивиденды полученные	10607	8919
Процентные доходы	2349	5059
Прочие поступления	-	-
Прочие платежи	-	-
ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	40756	3578
ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ/ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Поступление по займам	-	-
Погашение по займам	-	-
Вклады участников	-	-
Выплаченные дивиденды	-	-
ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Влияние изменений официального курса Банка России на денежные средства и их эквиваленты	-	-
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	162	398
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	69	162

От имени руководства ЗАО «Управляющая компания»

Генеральный директор  А.А. Мецгер

21 апреля 2026 г.

Примечания на страницах с 13 по 23 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**1. Информация о компании.**

Полное наименование: Закрытое акционерное общество «Управляющая компания» (далее – Общество)

Сокращенное наименование: ЗАО «Управляющая компания»

Местонахождение: Российская Федерация, 620041, г. Екатеринбург, пер. Трамвайный, д.15 к.105.

Почтовый адрес: Российская Федерация, 620041, г. Екатеринбург, пер. Трамвайный, д.15 к.105.

ЗАО «Управляющая компания» в соответствии с лицензией № 21-000-1-00106 от 28.01.2003 г. на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами является доверительным управляющим, обеспечивает самостоятельный учет операций по каждому договору доверительного управления имуществом, обособленный от операций, связанных с имуществом доверительного управляющего.

Общество зарегистрировано и осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации с 1994 года.

Обособленных структурных подразделений ЗАО «Управляющая компания» не имеет.

По состоянию на 31 декабря 2025 года в штате Общества числится 12 человек, на 31 декабря 2024 года-12 человек.

Уставный капитал Общества равен 141 211 010 рублей и состоит из 141 211 010 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 (один) рубль каждая, приобретенных акционерами (размещенные акции).

Все акции Общества являются именными. Общество выпускает акции в бездокументарной форме.

Ведение и хранение реестра акционеров Общества осуществляется специализированным Регистратором.

Органы управления Общества: общее собрание акционеров Общества; Совет директоров, Генеральный директор.

Деятельность Общества регулируется Центральным банком Российской Федерации.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Правовая, налоговая и финансовая системы продолжают развиваться и подвержены частым изменениям. Политическая напряженность и экономическая нестабильность, а также международные санкции в отношении российских компаний и граждан оказывают негативное влияние на российскую экономику. В 2025 году на макроэкономическую и рыночную конъюнктуру в России существенное влияние оказывали денежно кредитная политика Банка России, динамика инфляции и сохранение высокой неопределённости внешних условий. По данным Росстата, инфляция по итогам 2025 года замедлилась до 5,59% (против 9,52% по итогам 2024г.), что оказалось ниже официальных прогнозов Банка России и Минэкономразвития. Снижение инфляционного давления позволило регулятору во второй половине года перейти к постепенному смягчению денежно кредитной политики: при сохранении ключевой ставки на уровне 21% годовых на первых заседаниях 2025 года, к концу года она была поэтапно

снижена до 16% годовых. Высокий уровень процентных ставок на протяжении значительной части года при одновременном их последующем снижении оказал разнонаправленное влияние на различные сегменты финансового рынка. Рынок акций в 2025 году характеризовался повышенной волатильностью и отсутствием устойчивого тренда. Индекс Московской Биржи, отражающий динамику российского рынка акций, по итогам 2025 года продемонстрировал снижение примерно на 4%, при этом в течение года индекс торговался в широком диапазоне, достигнув максимума свыше 3300 пунктов в феврале и опускаясь ниже 2500 пунктов в октябре. На динамику российских акций продолжали негативно влиять санкции в отношении финансовой инфраструктуры, нефтяного и банковского секторов. В 2025 году сохранялась высокая степень неопределённости в отношении дальнейшего развития ситуации на российском фондовом и денежном рынках, связанная с будущей траекторией денежно кредитной политики Банка России и скоростью нормализации инфляции к целевому уровню, параметрами бюджетной политики и объёмом государственных заимствований на внутреннем рынке. Общество использует риск ориентированный подход к управлению бизнес процессами. Руководство Общества полагает, что оно предпринимает все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в текущих условиях и имеет систему по управлению рисками для того, чтобы предотвратить их негативное влияние в будущем. Однако, будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

3. Основные принципы подготовки финансовой отчетности.

Общие положения. Данная финансовая отчетность ЗАО «Управляющая компания» подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО) включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретациям международной финансовой отчетности. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены далее. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности (если не указано иное).

Бухгалтерский учет ведется на основе Положений, утвержденных Банком России. В случае невозможности применения какого-либо из Положений, либо для того чтобы представить наиболее актуальную и достоверную информацию, Общество использует стандарты МСФО касающиеся аналогичных или связанных вопросов.

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Суждения, выработанные в процессе применения учетной политики, оказывающие значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности, и являющиеся наиболее существенными для финансовой отчетности, раскрываются в соответствующих примечаниях.

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости активов и обязательств, за исключением аспектов, раскрытых в учетной политике.

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации.

Данная финансовая отчетность не является консолидированной, т.к. Общество не создает группу с другими предприятиями.

Общество готовит финансовую отчетность, за исключением информации о движении денежных средств, на основе метода начисления.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей.

Активы в управлении. Общество выступает в качестве управляющего паевых инвестиционных фондов. Активы фондов не являются собственностью Общества, и Общество не имеет тотального

контроля над этими активами, поэтому они не отражаются в отчете о финансовом положении. Вознаграждение за управление фондами отражено в отчете о прибылях и убытках в составе доходов.

Общество не обладает контролем над находящимися в ее управлении паевыми инвестиционными фондами и осуществляет деятельность в интересах владельцев инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов и является агентом в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

По состоянию на 31 декабря 2025г. под управлением Общества находилось три паевых инвестиционных фонда:

- Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Город»,
- Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Семейные сбережения»,
- Интервальный паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Аз-Капитал».

Новые стандарты и разъяснения, вступающие в силу с 01 января 2026 года

Ряд стандартов, поправок к стандартам и разъяснениям, выпущенные Советом по МСФО, вступят в силу в будущих отчетных периодах и не применены Компанией досрочно.

Руководство ЗАО «Управляющая компания» в случае необходимости планирует применять стандарты в финансовой отчетности в соответствующие периоды, а в настоящее время занимается оценкой того, как данные изменения могут повлиять на ее финансовое положение и результаты деятельности в будущем

4. Основные положения учетной политики

Основы представления отчетности:

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, применяются последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Основные подходы к оценке финансовых инструментов:

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, представленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная 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 котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое компанией.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, не обращающихся на организованном рынке оценивается как отношение собственного капитала эмитента акций, рассчитанного согласно бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента за последний отчетный период, уменьшенного на долю капитала, приходящегося на размещенные акции иной категории, к общему количеству размещенных эмитентом акций данной категории.

Указанная оценка действительна до даты опубликования эмитентом бухгалтерской (финансовой) отчетности за следующий отчетный период

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

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Общество признает финансовые активы и обязательства в отчете о финансовом положении в то время, когда становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям:

- оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки;
- прочие финансовые активы
- дебиторская задолженность.

Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Прекращение признания финансовых активов:

Общество прекращает признание финансовых активов в случаях:

- выкупа актива или истечения срока действия прав на потоки денежных средств от таких активов по иным причинам;
- передачи им прав на потоки денежных средств от финансовых активов или заключение квалифицированных соглашений о передаче поступлений;
- при одновременной передаче практически всех существенных рисков и выгод, связанных с правом собственности на активы;
- без передачи и сохранения почти всех существенных рисков и выгод, связанных с правом собственности на активы, но без сохранения контроля.

Прекращение признания финансовых обязательств:

Общество прекращает признание финансовых обязательств (или части финансового обязательства), отраженных в отчете о финансовом состоянии, только если обязательство, указанное в соответствующем договоре, исполнено или аннулировано, или срок его действия истек. Существенное

изменение условий существующих финансовых обязательств учитывается путем прекращения первоначального финансового обязательства и признания нового финансового обязательства. Общество считает изменение условий существенным, если дисконтированная текущая стоимость денежных потоков по новым условиям хотя бы на 10% отличается от дисконтированной текущей стоимости остающихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству, либо если существенно меняется характер обязательства.

Любая разница между балансовой стоимостью прекращенного финансового обязательства и уплаченным вознаграждением, включая любые переданные неденежные активы или принятые обязательства, признается в составе прибылей и убытков.

Денежные средства и их эквиваленты:

Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Депозиты в банках:

Депозиты в банках учитываются, когда Общество предоставляет денежные средства банкам-контрагентам. Депозиты в банках отражаются по амортизированной стоимости.

Дебиторская задолженность:

Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости. Дебиторская задолженность учитывается в момент возникновения права требования по договору. В зависимости от условий договоров, срока задолженности и суммы денежных средств, полученных в ходе погашения данной задолженности. Общество может формировать резерв под обесценение в разрезе каждого дебитора.

Основные средства:

Основные средства должны учитываться по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация активов по объектам незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с даты, когда активы готовы к их использованию по назначению.

Амортизация основных средств осуществляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования и рассчитывается на основе прямолинейного метода в течение срока их полезного использования.

Недвижимое имущество ежегодно оценивается по справедливым ценам на основании сведений об уровне цен, опубликованных в средствах массовой информации.

Объект основных средств списывается в случае продажи. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях и убытках.

Налог на прибыль:

Деятельность Общества осуществляется на территории Российской Федерации. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отражаются в прибыли или убытке за год.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Порядок признания отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства.

Под отложенным налоговым обязательством понимается сумма налога на прибыль, подлежащая уплате в бюджетную систему РФ в будущих отчетных периодах в отношении налогооблагаемых временных разниц.

Величина отложенного налогового обязательства определяется как произведение налогооблагаемых временных разниц на налоговую ставку по налогу на прибыль, установленную законодательством РФ о налогах и сборах и действующую на конец отчетного (налогового) периода.

Под отложенным налоговым активом понимается сумма налога на прибыль, подлежащая возмещению в будущих отчетных периодах в отношении:

- вычитаемых временных разниц;
- перенесенных на будущее налоговых убытков, не использованных для уменьшения налога на прибыль.

Величина отложенного налогового актива определяется как произведение вычитаемых временных разниц или перенесенных на будущее налоговых убытков, не использованных для уменьшения налога на прибыль, на налоговую ставку по налогу на прибыль, установленную законодательством РФ о налогах и сборах и действующую на конец отчетного (налогового) периода.

Кредиторская задолженность:

Кредиторская задолженность учитывается по методу начисления, первоначально признается по справедливой стоимости, а в дальнейшем оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Выручка:

Выручка представляет собой вознаграждение Общества, получаемое им в соответствии с Правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления:

Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд Российской Федерации и фонды социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Компании.

Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности. Общество относится к некредитным финансовым организациям, у Общества нет четко определяемого операционного цикла, в связи с этим Общество не представляет отдельно краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства в отчете о финансовом положении.

Представление отчета о движении денежных средств:

Общество составляет отчет о движении денежных средств, используя прямой метод, посредством которого отражаются основные классы денежных платежей и поступлений.

Раскрытие информации

5. Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025	2024
Наличные средства	-	-
Расчетные/текущие счета в банках	69	162
Брокерские счета	-	-
Итого	69	162

Денежные средства на расчетных счетах размещены в крупных российских банках. Рейтинг определен в соответствии с критериями, принятыми АКРА (АО):

<i>(в тысячах российских рублей)</i>		31.12.2025	31.12.2024
Наименование банка	Кредитный рейтинг		
ПАО Сбербанк АКРА (АО)	AAA	66	157
Банк ГПБ (АО) АКРА (АО)	AA+	3	5

Денежные средства и их эквиваленты не являются обесцененными, просроченными и заложенными активами.

Раскрытая балансовая стоимость денежных средств равна справедливой стоимости на отчетную дату.

6. Депозиты в банках

(в тысячах российских рублей)

Наименование банка	Кредитный рейтинг	2025	2024
Банк ВТБ (ПАО) АКРА (АО)	AAA	6839	34783
Итого		6839	34783

Рейтинг определен в соответствии с критериями, принятыми в АКРА (АО)

Депозиты размещаются в банках, осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации. Депозиты, размещаемые в банках, являются текущими и не обесцененными и не имеют обеспечения.

Общество размещает средства в банках на депозитах на краткосрочной основе в российских рублях. Ставки по договорам признаны рыночными.

7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

По состоянию на 31 декабря 2025 г. финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены долевыми ценными бумагами (акциями), для которых определяется активный биржевой рынок (уровень 1) и долевыми ценными бумагами (акциями), для которых не определяется активный рынок (уровень 3).

(в тысячах российских рублей)	2025	2024
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, для которых определяется активный рынок (уровень 1)	165343	172254
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, для которых не определяется активный рынок (уровень 3)	89096	48033
Итого	254439	220287

Для определения справедливой стоимости финансовых активов, для которых не определяется активный рынок (уровень 3), используется метод стоимости чистых активов.

8. Прочие финансовые активы

По состоянию на 31 декабря 2025г. финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, представлены долями ООО и отражены по справедливой стоимости.

(в тысячах российских рублей)	2025	2024
Долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (уровень 3)	10483	52337
Итого	10483	52337

Для определения справедливой стоимости долевого инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (уровень 3), используется метод стоимости чистых активов.

9. Основные средства

(в тысячах российских рублей)

Наименование	Период	На начало года	Изменения	На конец года
	д	года		года

		Справедливая стоимость	Поступления	Вы - бытие	Изменение справедливой стоимости	Справедливая стоимость
Всего ОС	2024	284	-	-	(124)	160
	2025	160	2218	-	(106)	2272
Офисное оборудование	2024	284	-	-	(124)	160
	2025	160	2218	-	(106)	2272

10. Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025	2024
Расчеты с паевыми инвестиционными фондами	99	85
Расчеты с персоналом по подотчетным суммам	-	-
Расчеты по налогам и сборам, социальному страхованию	-	-
Товарно-материальные запасы	326	326
Дебиторская задолженность по хозяйственным операциям	973	782
Итого прочих активов	1398	1193

11. Текущие обязательства по налогу на прибыль, отложенные налоговые обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025	2024
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-
Отложенные налоговые обязательства	17422	20341
Итого налоговых обязательств	17422	20341

12. Прочие обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025	2024
Расчеты с персоналом по оплате труда	150	128
Резервы по отпускам	826	770
Расчеты с персоналом по подотчетным суммам	-	-
Расчеты по налогам и сборам, социальному страхованию	123	73
Резервы по страховым взносам	183	151
Кредиторская задолженность по хозяйственным операциям	5559	4996
Итого прочих обязательств	6841	6118

13. Уставный капитал

Номинальный зарегистрированный уставный капитал Общества на 31 декабря 2025 года составляет 141211 тысяч рублей и оплачен полностью.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	
На 1 января 2024 года	141211
На 31 декабря 2024 года	141211
На 31 декабря 2025 года	141211

Примечания на страницах с 13 по 23 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

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

В течение 2025 года и 2024 года Общество соблюдало все требования, установленные Банком России к уровню собственных средств.

Минимальный размер собственных средств Общества, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, должен составлять не менее 20000 тысяч рублей.

На 31.12.2025 года величина собственных средств организации составляла 143453 тысячи рублей (на 31.12.2024 года: 175281 тысячу рублей).

14. Выручка

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025	2024
Выручка от доверительного управления ценными бумагами	63	56
Выручка от управления паевыми инвестиционными фондами	1109	1026
Итого	1172	1082

15. Процентные доходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025	2024
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 12 месяцев	2166	4980
Проценты за пользование денежными средствами на расчетном счете	-	-
Прочие	-	-
Итого	2166	4980

16. Доходы от участия в других организациях

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025	2024
Дивиденды от участия в российских организациях	12179	10245

17. Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025	2024
Содержание персонала	5642	5479
Амортизация основных средств	106	124
Аренда	1214	1134
Расходы на приобретение инвентаря и материалов	349	177
Услуги связи, почты	246	211
Информационное обслуживание	279	237
Консультационные услуги	21	5
Аудиторские услуги	540	460
Реестровое обслуживание, услуги депозитария	20	22
Расчетно-кассовое обслуживание	36	44
Коммунальные расходы	125	114
Прочие налоги, отличные от налога на прибыль	53	-
Расходы по приобретению и сопровождению программного обеспечения	454	338
Членские взносы в саморегулируемые организации	490	392
Резервы под обесценение (восстановление резервов под обесценение)	(34)	29

Прочие расходы	421	256
Итого административных и прочих операционных расходов	9962	9022

18. Налог на прибыль

Общество отражает расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства РФ с использованием налоговых ставок и законодательных норм, действующих на отчетную дату. Расходы/возмещения по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода/расхода.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025	2024
Доход (расход) по текущему налогу на прибыль	-	-
Доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	2918	5483
Доход (расход) по налогу на прибыль	2918	5483

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от действующей ставки по налогу на прибыль, установленной в соответствии с законодательством. Сравнение фактически начисленного налога на прибыль с теоретической суммой налога, рассчитанной в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль, представлено следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025	2024
Прибыль (убыток) до налогообложения	(41639)	(5024)
Действующая ставка по налогу на прибыль, установленная законодательством РФ	25%	20%
Теоретический налоговый доход (расход) возмещение по законодательно установленной ставке	10410	1005
Поправка на доходы (расходы), не принимаемые в целях налогообложения	(10134)	(2418)
Поправка на доходы от дивидендов	1472	723
Уменьшение (увеличение) отложенного налогового обязательства	1170	178
Воздействие изменения ставки налога на прибыль с 2025г.	-	5995
(Расходы) доходы по налогу на прибыль	2918	5483

19. Операционная аренда

Общество арендует нежилое офисное помещение по договору операционной аренды, заключенному на срок 11 месяцев. Расходы по аренде за 2025 год составили 1214 тысяч рублей, за 2024 год - 1134 тысяч рублей.

20. Управление финансовыми рисками

Факторы финансовых рисков. Общество в результате осуществления своей деятельности подвергается рыночному риску (рisku изменения процентных ставок, кредитному риску и риску ликвидности), связанному с принадлежащими Обществу финансовыми инструментами.

Рыночный риск. Рыночный риск определяется как риск колебаний справедливой стоимости или будущих денежных потоков финансового инструмента в результате изменений в рыночных ценах. Задача Общества заключается в том, чтобы сократить там, где она сочтет уместным, колебания в доходах и денежных потоках, связанных с изменениями процентных ставок и рыночных котировок ценных бумаг. Общество не осуществляет никаких финансовых операций, связанных с рисками, которые не могут быть количественно оценены в момент совершения операции.

Процентный риск. Процентный риск определяется как риск колебания справедливой стоимости или будущих денежных потоков финансового инструмента в результате изменений в рыночных процентных ставках. У Общества нет формальной политики и процедур для управления и наблюдения за процентными рисками.

Кредитный риск. Кредитный риск определяется как риск того, что одна из сторон финансового инструмента вызовет финансовые убытки у другой стороны, не выполнив свои обязательства. Финансовые активы, создающие потенциальную уязвимость для кредитных рисков, состоят, в основном, из денежных средств и их эквивалентов и дебиторской задолженности. Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на время депонирования имеют минимальный риск дефолта. Уязвимость рискам тщательно отслеживается и удерживается в пределах заранее определенных параметров. Никакие из банковских остатков и срочных депозитов не были ни просрочены, ни обесценены.

Риск ликвидности. Риск ликвидности определяется как риск того, что предприятие столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Конечная ответственность за управление риском ликвидности лежит на руководстве Общества. Общество обеспечивает соблюдение своих требований ликвидности, используя краткосрочные и долгосрочные прогнозы движения денежных средств.

Управление рисками капитала. Задачей Общества в области управления капиталом является обеспечение способности Общества продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая вкладчикам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы владельцев паевых инвестиционных фондов, имущество которых находится в доверительном управлении у Общества, и поддерживать оптимальную структуру капитала.

21. Операции со связанными сторонами

Для целей составления настоящей финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе обычной деятельности Общество проводит операции с ключевым управленческим персоналом. Эти операции в основном включают выплаты на основании условий трудового договора ключевому управленческому персоналу. Согласно политике Общества, все операции со связанными сторонами осуществляются на тех же условиях, что и операции с независимыми сторонами.

К ключевому управленческому персоналу Общества были отнесены Генеральный директор и Заместитель Генерального директора-контролер с общим фондом оплаты труда в 2025 году 1428 тысяч рублей.

Других операций со связанными сторонами в 2025 г. не было.

22. Условные обязательства

Условные факты в хозяйственной деятельности ЗАО «Управляющая компания» в 2024-2025 годах отсутствовали. По состоянию на отчетную дату Общество не участвует в судебных разбирательствах, в которых выступало бы ответчиком.

23. События после отчетной даты

Состав событий после окончания отчетного периода определяется некредитной финансовой организацией в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 10.

Корректирующие события после окончания отчетного периода отражаются до даты составления годовой финансовой отчетности.

События после отчетной даты, которые могли бы оказать существенное влияние на годовую финансовую отчетность 2025 года отсутствуют.

От имени руководства ЗАО «Управляющая компания»

Генеральный директор  А.А. Мещер

21 апреля 2026 г.

Прошнуровано, пронумеровано и
скреплено печатью

24 (двадцать четыре) листа

Генеральный директор

Большакова И.В.

