

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

### *Единственному участнику Общества с ограниченной ответственностью "УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "СМАРТС-ИНВЕСТ"*

#### **Мнение**

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью "УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "СМАРТС-ИНВЕСТ" (ОГРН 1206300052342), состоящей из:

- отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года;
- отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года;
- отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года;
- отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года;
- примечаний к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью "УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "СМАРТС-ИНВЕСТ" (далее – Общество) 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 (далее – МСФО).

#### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана 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 аудиторов, включая требования независимости, применимыми к аудиту годовой финансовой отчетности общественно значимых организаций. Нами 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 текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

***Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (Примечание №6 к годовой финансовой отчетности).***

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляют собой долговые ценные бумаги. Мы сосредоточились на данном вопросе вследствие существенности показателей. Данный вопрос является значимым, так как требует профессионального суждения руководства и в отношении оценки ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты".

В ходе аудита мы оценили методику расчета ожидаемых кредитных убытков на предмет её соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты", а также последовательности ее применения для определения резервов под ожидаемые кредитные убытки на отчетную дату. Кроме того, на выборочной основе мы проверили математическую точность расчета резерва по финансовым активам, а

также наличие прав Общества на финансовые активы.

Мы также изучили раскрытия в годовой финансовой отчетности касательно резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

***Выручка (Примечание №13 к годовой финансовой отчетности).***

Мы уделили особое внимание вопросу признания выручки по причине существенности данного показателя в стоимостном выражении. Потоки поступления выручки в основном представляют собой вознаграждение за оказание услуг по доверительному управлению паевым инвестиционным фондом.

Наши процедуры были направлены на проверку полноты, своевременности, арифметической точности, оценки признания выручки исходя из условий договоров и иных документов. В рамках аудита мы оценили последовательность применения учетной политики в области признания выручки, а также риск недобросовестных действий или ошибок. На выборочной основе нами была осуществлена проверка наличия у Общества прав на получение выручки и надлежащего порядка ее признания, проверка корректности сроков и сумм признания выручки.

Мы также осуществили проверку раскрытия информации в отношении выручки, представленной в примечаниях к годовой финансовой отчетности.

**Ответственность руководства и единственного участника аудируемого лица за годовую финансовую отчетность**

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

Единственный участник несет 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:

- 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;

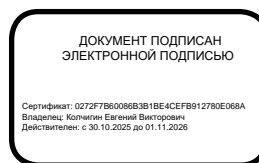
д) проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с единственным участником аудируемого лица, 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 единственному участнику аудируемого лица 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 единственного участника аудируемого лица, 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.

Действующий от имени аудиторской организации на основании доверенности №04 от 01.11.2025, руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение



Колчигин Евгений Викторович  
ОРНЗ 21706027380

**Аудиторская организация**

Общество с ограниченной ответственностью "Аудиторско-Консалтинговая Группа "Листик и Партнеры"  
454091, Российская Федерация, г. Челябинск, ул. Красная, д. 4, эт. 6, помещ. 65  
ОРНЗ 11606064704

23 апреля 2026 года

**Общество с ограниченной ответственностью  
"УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "СМАРТС-ИНВЕСТ"**

**Финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

## Содержание

<b>Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года.....</b>	<b>3</b>
<b>Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года .....</b>	<b>4</b>
<b>Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года .....</b>	<b>5</b>
<b>Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года .....</b>	<b>6</b>
Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года	
1. Основная деятельность .....	7
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность .....	7
3. Основы представления отчетности .....	8
4. Принципы Учетной политики .....	9
5. Денежные средства и их эквиваленты .....	15
6. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости .....	15
7. Основные средства .....	16
8. Нематериальные активы .....	17
9. Прочие активы .....	17
11. Прочие обязательства.....	18
12. Уставный капитал.....	18
13. Выручка.....	18
14. Процентные доходы .....	18
15. Расходы на персонал .....	19
16. Прямые операционные расходы.....	19
17. Процентные расходы.....	19
18. Общие и административные расходы.....	19
19. Аренда .....	19
20. Налог на прибыль .....	20
21. Дивиденды .....	21
22. Управление финансовыми рисками .....	21
23. Условные обязательства .....	25
24. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	25
25. Операции со связанными сторонами .....	28
26. Учетные оценки и суждения, принятые при применении Учетной политики .....	28
27. События после отчетной даты.....	29

**ООО УК "СМАРТС-ИНВЕСТ"****Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года***(в тысячах российских рублей)*

	Примечание	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	90	2 005
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	6	31 499	28 560
Нематериальные активы	8	-	-
Основные средства	7	318	80
Отложенные налоговые активы	20	434	870
Прочие активы	9	315	287
<b>Итого активов</b>		<b>32 656</b>	<b>31 802</b>
<b>Обязательства</b>			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	10	283	3
Обязательство по текущему налогу на прибыль		112	74
Отложенные налоговые обязательства	20	226	104
Прочие обязательства	11	1 542	1 207
<b>Итого обязательств</b>		<b>2 163</b>	<b>1 388</b>
<b>Собственный капитал</b>			
Уставный капитал	12	25 000	25 000
Добавочный капитал		1 500	1 500
Нераспределенная прибыль		3 993	3 913
<b>Итого собственный капитал</b>		<b>30 493</b>	<b>30 413</b>
<b>Итого обязательств и собственного капитала</b>		<b>32 656</b>	<b>31 802</b>

Генеральный директор  
Ещенко М.М.

23 апреля 2026 года

**ООО УК "СМАРТС-ИНВЕСТ"****Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года***(в тысячах российских рублей)*

		за год, закончившийся 31 декабря	
	Примечание	2025	2024
Выручка	13	13 121	23 751
<b>Итого доходы от основной деятельности</b>		<b>13 121</b>	<b>23 751</b>
Процентные доходы	14	4 609	4 182
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми активами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(2)	-
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), возникающие в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		180	4
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости		(19)	(24)
<b>Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности</b>		<b>4 769</b>	<b>4 161</b>
Расходы на персонал	15	(6 930)	(17 733)
Прямые операционные расходы	16	(82)	-
Процентные расходы	17	(40)	-
Общие и административные расходы	18	(2 904)	(2 347)
Прочие доходы		-	9
Прочие расходы		(36)	(36)
<b>Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности</b>		<b>(9 992)</b>	<b>(20 107)</b>
<b>Прибыль (Убыток) до налогообложения</b>		<b>7 898</b>	<b>7 804</b>
Расходы (Доходы) по налогу на прибыль	20	(1 819)	(1 503)
<b>Прибыль (убыток) за период, приходящийся на собственников</b>		<b>6 080</b>	<b>6 301</b>
<b>Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Совокупный доход (убыток) за период</b>		<b>6 080</b>	<b>6 301</b>

Генеральный директор  
Ещенко М.М.

23 апреля 2026 года

**ООО УК "СМАРТС-ИНВЕСТ"****Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года***(в тысячах российских рублей)*

<b>Собственный капитал</b>				
	<b>Уставный капитал</b>	<b>Добавочный капитал</b>	<b>Нераспределенная прибыль</b>	<b>Итого собственный капитал</b>
<b>Остаток за 31 декабря 2023 года</b>	<b>25 000</b>	<b>1 500</b>	<b>1 112</b>	<b>27 612</b>
Совокупный доход (убыток):				
прибыль (убыток)	-	-	6 301	6 301
прочий совокупный	-	-	-	-
Дивиденды	-	-	(3 500)	(3 500)
<b>Остаток за 31 декабря 2024 года</b>	<b>25 000</b>	<b>1 500</b>	<b>3 913</b>	<b>30 413</b>
Совокупный доход (убыток):				
прибыль (убыток)	-	-	6 080	6 080
прочий совокупный	-	-	-	-
Дивиденды	-	-	(6 000)	(6 000)
<b>Остаток за 31 декабря 2025 года</b>	<b>25 000</b>	<b>1 500</b>	<b>3 993</b>	<b>30 493</b>

Генеральный директор  
Ещенко М.М.

23 апреля 2026 года

**ООО УК "СМАРТС-ИНВЕСТ"****Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года***(в тысячах российских рублей)*

	<i>за год, закончившийся</i>	
	<i>31 декабря</i>	
	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
Поступление от продажи и погашения финансовых активов или от размещения финансовых обязательств, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 108	818
Платежи в связи с приобретением финансовых активов или погашением финансовых обязательств, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(4 108)	(858)
Денежные поступления от предоставления услуг и полученные комиссии	13 040	23 901
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги	(2 709)	(2 252)
Проценты полученные	4 178	3 666
Проценты уплаченные	(40)	-
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	(6 599)	(19 764)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(103)	(104)
Уплаченный налог на прибыль	(1 224)	(1 349)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	(118)	(40)
<b>Сальдо денежных потоков от операционной деятельности</b>	<b>6 427</b>	<b>4 018</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств	-	(110)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	13 408	11 810
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(15 689)	(10 495)
<b>Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности</b>	<b>(2 280)</b>	<b>1 205</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
Погашение кредитов, займов и прочих привлеченных средств, оцениваемых по амортизированной стоимости	(62)	-
Выплаченные дивиденды	(6 000)	(3 500)
<b>Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности</b>	<b>(6 062)</b>	<b>(3 500)</b>
<b>Сальдо денежных потоков за отчетный период</b>	<b>(1 915)</b>	<b>1 723</b>
<b>Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода</b>	<b>2 005</b>	<b>282</b>
<b>Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода</b>	<b>90</b>	<b>2 005</b>

Генеральный директор  
Ещенко М.М.

23 апреля 2026 года

## **1. Основная деятельность**

Данная финансовая отчетность ООО УК "СМАРТС-ИНВЕСТ" подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

Общество с ограниченной ответственностью "УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "СМАРТС-ИНВЕСТ", именуемое в дальнейшем "Компания", была создана в 2020 году.

В настоящий момент ООО УК "СМАРТС-ИНВЕСТ" оказывает полный перечень услуг в соответствии с действующим законодательством на основании выданной Банком России лицензии 21-000-1-01045 от 08.04.2021 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Список фондов, находящихся под управлением ООО УК "СМАРТС-ИНВЕСТ":

- ЗПИФ комбинированный "СМАРТС-ИНВЕСТ ПЕРВЫЙ".

Основную операционную деятельность Компания осуществляет на территории г. Самара.

Деятельность регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – "Банк России").

Среднесписочная численность работников за 2025 год составила 4 человека (за 2024 год: 3 человека).

По состоянию на 31.12.2025 и 31.12.2024 единственным участником Компании является Кирюшин Геннадий Васильевич.

**Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности.** Компания зарегистрирована по адресу: 443013, Самарская область, г. Самара, ул. Дачная, дом 2, корпус 2, офис 624.

**Валюта представления отчетности.** Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей.

## **2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность**

Компания осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на деятельность Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации.

В 2025 году рост российской экономики продолжился умеренными темпами, а рост цен постепенно замедлялся. При этом совокупный спрос оставался высоким, подпитываясь ростом доходов. ВВП рос умеренными темпами в феврале - марте. Рост ВВП в 2025 года в квартальном выражении с сезонной корректировкой по отношению к IV кварталу 2024 года окажется небольшим. ЦБ объясняет это высокими значениями декабря 2024 года и IV квартала в целом на фоне больших объемов выпуска по госзаказу. Возврат к параметрам бюджетного правила усилит неоднородность в динамике различных секторов экономики. В отраслевом разрезе лидерами роста остаются потребительские отрасли. Отстают в темпах роста экспортные отрасли из-за неблагоприятных внешнеэкономических и геополитических факторов. С учетом ожидающегося в течение этого года возврата к параметрам бюджетного правила неоднородность в динамике различных секторов экономики будет усиливаться. При этом потребительский сектор останется в наиболее выигрышном положении, получая поддержку от растущих доходов населения в условиях сохранения напряженности на рынке труда. Описанные выше факторы не повлияли на финансовое положение и результаты Общества за 2025 г. Однако изменение экономических условий может сказаться на деятельности Общества в следующих периодах.

К основным факторам, оказывающим влияние на финансовые результаты Общества, относятся: ситуация на рынке недвижимости (изменение цен на недвижимость, аренду); ситуация на финансовых рынках (изменение котировок ценных бумаг, курса валют, индексов, ключевой ставки); кол-во паевых инвестиционных фондов под управлением, объем активов в доверительном управлении; изменения законодательства (налогового, в сфере профессиональной деятельности по доверительному управлению имуществом паевых инвестиционных фондов и

деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг по доверительному управлению ценными бумагами и др.).

В 2025 г. на деятельность и финансовую отчетность продолжает оказывать существенное влияние комплекс факторов экономического и иного характера. Среди них, в частности, геополитическая обстановка, ограничения, введенные в отношении Российской Федерации, ее экономических субъектов и граждан отдельными государствами и их объединениями, меры, принимаемые в Российской Федерации в ответ на внешнее санкционное давление.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством. Руководство Компании считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Компании в сложившихся обстоятельствах.

### **3. Основы представления отчетности**

**Общие положения.** Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и разъяснения Постоянного комитета по интерпретации и Комитета по интерпретации 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).

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.

**Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу.** На дату утверждения данной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие новые стандарты и интерпретации, досрочного применения которых Компания не проводила:

МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 - «Классификация и оценка финансовых инструментов» (выпущены в мае 2024 года, вступают в силу с 1 января 2026 года с возможностью досрочного применения). Эти поправки уточняют классификацию и оценку финансовых инструментов, включая требования к раскрытию информации. Компания досрочно не применяет.

МСФО (IFRS) 18 - «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен в апреле 2024 года и вступает в силу с 1 января 2027 года, однако допускается досрочное применение). Стандарт направлен на улучшение структуры и прозрачности финансовой отчетности, включая обновленные требования к представлению отчета о прибылях и убытках. Компания досрочно не применяет.

Руководство Компании не ожидает, что применение этих поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность в дальнейшем.

#### **4. Принципы Учетной политики**

##### **Основные положения Учетной политики Компании**

**Основные принципы бухгалтерского учета** – Настоящая финансовая отчетность Компания подготовлена на основе метода начислений.

Бухгалтерский учет ведется Компанией в соответствии с российским законодательством. Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

**Валюта отчетности** – Денежной единицей, используемой при составлении данной финансовой отчетности, является российский рубль.

**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. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости. В категорию денежных средств и их эквивалентов классифицируются следующие активы: - денежные средства на расчетных и специальных счетах, открытых в кредитных организациях; - депозиты «до востребования», «овернайт», а также депозиты и договоры на поддержание минимального неснижаемого остатка по расчетному счету, срок размещения которых составляет менее 90 календарных дней, остатки денежных средств на счетах у брокеров.

**Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток** – Ценные бумаги, которые не были классифицированы Компанией в категорию ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, или категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, должны быть классифицированы в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Компания может соответствующим решением на дату первоначального признания ценных бумаг классифицировать их (без права последующей реклассификации) как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию (учетное несоответствие), которая иначе возникла бы вследствие использования различных баз оценки активов или обязательств либо признания связанных с ними доходов и расходов.

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

Разница между справедливой стоимостью и стоимостью приобретения ценных бумаг подлежит отражению в бухгалтерском учете в случае, если справедливая стоимость приобретаемых ценных бумаг при первоначальном признании более чем на 10% отличается от стоимости их приобретения (уровень существенности).

В отношении ценных бумаг, отнесенных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, проверка на обесценение не производится. Под ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, резервы под обесценение не формируются.

По долговым ценным бумагам, номинированным в иностранной валюте, балансовой стоимостью является рублевый эквивалент стоимости по официальному курсу на дату проведения переоценки.

Справедливой стоимостью ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте, является рублевый эквивалент справедливой стоимости в иностранной валюте по официальному курсу, установленному Банком России на дату проведения переоценки.

Не позднее последнего дня месяца все ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются (переоцениваются) по справедливой стоимости.

При совершении в течение месяца операций с ценными бумагами соответствующего выпуска (эмитента) переоценке на дату совершения операций подлежат все оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток ценные бумаги этого выпуска (эмитента).

**Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход** – Компания оценивает ценные бумаги по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- ценные бумаги приобретены в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных условиями выпуска денежных потоков, так и путем продажи ценных бумаг;
- условия выпуска ценных бумаг обуславливают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

По долевым ценным бумагам, которые в противном случае были бы классифицированы в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Компания может принять не подлежащее отмене решение отражать изменения справедливой стоимости таких ценных бумаг в составе прочего совокупного дохода в порядке, предусмотренном МСФО (IFRS) 9.

Справедливой стоимостью ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте, является рублевый эквивалент справедливой стоимости в иностранной валюте по официальному курсу, установленному Банком России на дату проведения переоценки.

Не позднее последнего дня месяца все ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, справедливая стоимость которых может быть надежно определена, оцениваются (переоцениваются) по справедливой стоимости.

При совершении в течение месяца операций с ценными бумагами соответствующего выпуска (эмитента) переоценке на дату проведения операций подлежат все оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход ценные бумаги этого выпуска (эмитента).

Переоценке подлежит остаток ценных бумаг, сложившийся на конец дня после отражения в учете операций по приобретению и выбытию ценных бумаг.

При выбытии (реализации) ценных бумаг суммы переоценки, приходящиеся на выбывающие (реализуемые) ценные бумаги (в соответствии с выбранным методом оценки стоимости), списываются.

**Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости** – Компания относит ценные бумаги в категорию ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- ценные бумаги приобретены в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание ценных бумаг для получения предусмотренных условиями выпуска денежных потоков;

- условия выпуска ценных бумаг обуславливают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Компания формирует резерв под обесценение долговых ценных бумаг (включая векселя) или, в случае превышения оценки ожидаемых кредитных убытков, которые были включены в расчетные денежные потоки при первоначальном признании долговых ценных бумаг, над оценкой ожидаемых кредитных убытков на дату оценки (далее - благоприятные изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок), отразить корректировку стоимости долговых ценных бумаг, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании.

Долговая ценная бумага является кредитно-обесцененным финансовым активом, если имеется одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по такому финансовому активу. Подтверждением обесценения долговых ценных бумаг являются наблюдаемые данные о следующих событиях:

- значительные финансовые затруднения эмитента;
- нарушение эмитентом условий погашения или выплаты процентных доходов по долговой ценной бумаге;
- появление признаков банкротства эмитента;
- исчезновение активного рынка для долговой ценной бумаги в результате финансовых затруднений у эмитента;
- покупка долговой ценной бумаги с большой скидкой (дисконтом);
- иные случаи в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Не реже чем на каждую отчетную дату Компания оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск по долговой ценной бумаге с даты ее первоначального признания. При этом Компания руководствуется требованиями к определению значительного увеличения кредитного риска, установленными МСФО (IFRS) 9.

Компания признает разницу между величиной оценки резерва под обесценение или корректировки стоимости долговых ценных бумаг на отчетную дату и величиной предыдущей оценки в качестве доходов или расходов от обесценения.

Ожидаемые кредитные убытки определяются как взвешенная с учетом вероятности оценка кредитных убытков за весь ожидаемый срок обращения долговых ценных бумаг. Ожидаемые кредитные убытки зависят от суммы и срока выплат, поэтому кредитный убыток возникает даже в том случае, если Компания ожидает получить всю сумму в полном объеме, но позже, чем предусмотрено условиями выпуска.

**Основные средства** - за исключением основных средств, классифицированных в категорию Земля, Земля и здания, отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение. Основные средства, соответствующие классу: Земля, земля и здания подлежат учету по переоцененной стоимости. Под первоначальной стоимостью понимается сумма фактических затрат на сооружение (строительство), создание (изготовление) и приобретение объекта основных средств. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прочих совокупных доходах. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из чистой реализуемой стоимости актива и ценности его использования. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Незавершенное строительство и капитальные вложения в арендованные объекты учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение. По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств или

инвестиционного имущества и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчете суммы прибыли/(убытка). Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прочих совокупных доходах в момент их понесения.

**Нематериальные активы** – К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. Стоимость приобретения нематериальных активов, полученных в рамках операций по объединению организаций, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неопределенные сроки полезного использования.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования анализируется на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива. В противном случае срок полезного использования перспективно меняется с неопределенного на ограниченный.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения.

Затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Компанией и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом. Капитализированные затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Прямые затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования с использованием норм амортизации.

Нормы амортизации берутся исходя из срока полезного использования нематериального актива.

**Амортизация** – Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов.

Амортизация признается, даже если справедливая стоимость актива, превышает его балансовую стоимость, при условии, что ликвидационная стоимость актива не превышает

балансовую стоимость. Ремонт и обслуживание актива не исключают необходимость его амортизации.

Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использования, т.е. когда местоположение и состояние актива обеспечивают его использование в соответствии с намерениями Компании. Амортизация прекращается с прекращением его признания.

**Аренда** – Актив в форме права пользования и обязательство по договору аренды признаются Компанией - арендатором на дату начала аренды и оцениваются по первоначальной стоимости, определяемой по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не были осуществлены на дату признания. Арендные платежи дисконтируются с использованием предусмотренной в договоре аренды процентной ставки. При невозможности расчета предусмотренной в договоре аренды процентной ставки используется процентная ставка по заемным средствам Компании. Арендные платежи, уплаченные авансом до даты начала аренды и первоначальные прямые затраты, включаются в первоначальную стоимость актива в форме права пользования. Активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам, после первоначального признания оцениваются Компанией-арендатором с применением модели учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения с последующей корректировкой на переоценку обязательства по договору аренды. После даты начала аренды Компания-арендатор увеличивает балансовую стоимость для отражения процентов по обязательству по аренде и уменьшает балансовую стоимость для отражения осуществленных арендных платежей; переоценивает балансовую стоимость для отражения переоценки или модификации договоров аренды. После даты начала аренды Компания-арендатор переоценивает обязательства по аренде с учетом изменений арендных платежей в качестве корректировки актива в форме права пользования. Если балансовая стоимость актива в форме права пользования уменьшается до нуля и при этом дополнительно уменьшается оценка обязательства по аренде, Компания- арендатор признает оставшуюся величину переоценки в составе прибыли или убытка. Актив в форме права пользования амортизируется с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: даты окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или даты окончания срока аренды, предусмотренного договором. Для последующей оценки активов в форме права пользования средств Компания выбирает модель учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

**Уставный капитал** – Уставный капитал отражается по стоимости, определенной участниками Компании.

Дивиденды – отражаются в составе чистых активов, причитающихся участникам в том периоде, за который они были объявлены.

Дивиденды отражаются при их утверждении единственным участником и показываются в отчетности как распределение прибыли.

Дивиденды, объявленные после даты составления бухгалтерского баланса, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты.

**Налог на прибыль** – В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы/возмещение по налогу на прибыль в отчете о прочем совокупном доходе за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления бухгалтерского баланса. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату. Активы по отложенному налогообложению отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенное налогообложение, возникающее при переоценке по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, с отнесением данной переоценки на увеличение или уменьшение собственных средств акционеров, также относятся непосредственно на собственные средства акционеров. При реализации данных ценных бумаг соответствующие суммы отложенного налогообложения отражаются в отчете о прочих совокупных доходах.

Отложенные налоговые активы и обязательства создаются в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, кроме тех случаев, когда момент исчезновения временных разниц может контролироваться Компанией и существует вероятность того, что эти временные разницы не исчезнут в обозримом будущем.

**Отражение доходов и расходов** – Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прочих совокупных доходах по всем процентным инструментам по методу наращивания

Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и наращенный дисконт, включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

**Резервы** – Резервы отражаются в отчетности при возникновении у Компании обязательств (правовых или традиционных) до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компанией потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью надежности.

**Отчисления в Фонды социального назначения** – Компания производит взносы в пенсионный Фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации в отношении своих сотрудников. Расходы Компании по взносам в указанные Фонды учитываются по мере их возникновения и включаются в состав расходов на содержание персонала.

**Взаимозачеты** – Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно закрепленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

**Оценочные обязательства** – Оценочное обязательство представляет собой нефинансовое обязательство, неопределенное по величине или с неопределенным сроком исполнения.

Оценочные обязательства признаются при наличии у Компании условных обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до конца отчетного периода. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компании потребуется отток экономических ресурсов и сумма обязательств может быть надежно оценена.

**Операции со связанными сторонами** – Компания проводит операции со связанными сторонами. Стороны считаются связанными, в том числе, если одна из них имеет возможность контролировать другую, вместе с другой стороной находится под общим контролем, находится под совместным контролем другой стороны и третьего лица или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений.

При рассмотрении взаимоотношений со связанными сторонами Компания принимает во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическую форму.

Отчетность по сегментам – Компания не представляет информацию по сегментам, так как долговые или долевые инструменты не обращаются на открытом рынке (внутренней или зарубежной Фондовой бирже или внебиржевом рынке, включая местные и региональные рынки).

#### 5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства на расчетных счетах	65	1 966
Прочие денежные средства	25	39
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>90</b>	<b>2 005</b>

По состоянию за 31 декабря 2025 года (31.12.2024) отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам.

Денежные средства на 31 декабря 2025 года представляют собой остатки на расчетном и брокерском счетах, открытых в ПАО Сбербанк и СБ-Брокер ООО (БК Платформа); на 31 декабря 2024 года – на расчетном счете в ПАО Сбербанк и на брокерских счетах СБ-Брокер ООО (БК Платформа).

Географический анализ, анализ в разрезе валют, сроков погашения и средневзвешенных процентных ставок представлены в примечании 22.

#### 6. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	-
Долговые ценные бумаги	30 444	27 559
Дебиторская задолженность	1 121	1 052
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	(66)	(50)
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>31 499</b>	<b>28 560</b>

Ниже представлено кредитное качество финансовых активов за 2025 и 2024 годы.

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<i>Индивидуально обесцененные (общая сумма)</i>	31 565	28 610
- без задержки платежей и с задержкой платежа менее 30 дней	31 565	28 610
<b>Итого индивидуально обесцененные (общая сумма)</b>	<b>31 565</b>	<b>28 610</b>
<b>Общая балансовая сумма финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>31 565</b>	<b>28 610</b>
<b>За вычетом резерва под обесценение</b>	<b>31 499</b>	<b>28 560</b>

В следующей таблице представлены изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

	2025	2024
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам на начало отчетного периода</b>	<b>50</b>	<b>30</b>
Долговые ценные бумаги	50	30
<b>Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>16</b>	<b>20</b>
Долговые ценные бумаги	16	20
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам на конец отчетного периода</b>	<b>66</b>	<b>50</b>
Долговые ценные бумаги	66	50

Долговые ценные бумаги представлены облигациями Российской Федерации и облигациями прочих резидентов. Дебиторская задолженность является текущей и необесцененной задолженностью ЗПИФ в рамках доверительного управления. На 31.12.2024 также присутствует неущественная прочая дебиторская задолженность.

Географический анализ, анализ в разрезе валют, сроков погашения и средневзвешенных процентных ставок представлены в примечании 22.

## 7. Основные средства

Движение по счетам основным средствам представлено в следующей таблице:

	Офисное и компьютерное оборудование	Активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам	Итого
<b>Первоначальная стоимость на 31.12.2023</b>	-	-	-
<b>Накопленная амортизация на 31.12.2023</b>	-	-	-
<b>Остаток на 31 декабря 2023 года</b>	-	-	-
Поступления	110	-	110
Амортизационные отчисления	(30)	-	(30)
Переоценка	-	-	-
Выбытие	-	-	-
<b>Первоначальная стоимость на 31.12.2024</b>	<b>110</b>	-	<b>110</b>
<b>Накопленная амортизация на 31.12.2024</b>	<b>(30)</b>	-	<b>(30)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2024 года</b>	<b>80</b>	-	<b>80</b>
Поступления	-	354	354
Амортизационные отчисления	(37)	(79)	(115)
Переоценка	-	-	-
Выбытие	-	-	-

**ООО УК "СМАРТС-ИНВЕСТ"****Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года***(в тысячах российских рублей)*

Первоначальная стоимость на 31.12.2025	110	354	463
Накопленная амортизация на 31.12.2025	(66)	(79)	(145)
Остаток на 31 декабря 2025 года	43	275	318

Данные активы находятся на территории Российской Федерации и выражены в российских рублях.

**8. Нематериальные активы**

	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость на 31.12.2023	480	480
Накопленная амортизация на 31.12.2023	(475)	(475)
Остаток на 31 декабря 2023 года	5	5
Поступления	-	-
Амортизационные отчисления	(5)	(5)
Переоценка	-	-
Выбытие	-	-
Первоначальная стоимость на 31.12.2024	480	480
Накопленная амортизация на 31.12.2024	(480)	(480)
Остаток на 31 декабря 2024 года	-	-
Поступления	-	-
Амортизационные отчисления	-	-
Переоценка	-	-
Выбытие	-	-
Первоначальная стоимость на 31.12.2025	480	480
Накопленная амортизация на 31.12.2025	(480)	(480)
Остаток на 31 декабря 2025 года	-	-

**9. Прочие активы**

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	5	8
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	310	279
Итого прочие активы	315	287

**10. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости**

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Обязательства по аренде	279	-

**ООО УК "СМАРТС-ИНВЕСТ"****Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года***(в тысячах российских рублей)*

Кредиторская задолженность по услугам по содержанию и аренде помещений	4	3
<b>Итого финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>283</b>	<b>3</b>

Ниже представлен анализ процентных ставок и сроков погашения финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости.

Наименование показателя	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Процентные ставки	Сроки погашения	Процентные ставки	Сроки погашения
Обязательства по аренде	20,58%	30.04.2028	-	-

**11. Прочие обязательства**

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Расчеты с персоналом	-	186
Расчеты по социальному страхованию	319	210
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	1 223	783
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	-	28
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>1 542</b>	<b>1 207</b>

**12. Уставный капитал**

Уставный капитал на 31 декабря 2025 года сформирован и полностью оплачен на сумму 25.000 тыс. рублей (31.12.2024 – 25.000 тыс. рублей). Пересчет размера уставного капитала, вызванный инфляцией, не осуществлялся поскольку Компания создана в 2020 году и ее деятельность не осуществлялась в условиях гиперинфляционной экономики.

**13. Выручка**

	2025	2024
Вознаграждение по доверительному управлению	13 121	23 751
Вознаграждение по консультационным услугам	-	-
<b>Итого доходы от основной деятельности</b>	<b>13 121</b>	<b>23 751</b>

**14. Процентные доходы**

	2025	2024
Процентные доходы по финансовым активам, в обязательном порядке классифицируемым как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3	5
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	67	73
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: выданным займам и прочим размещенным средствам	4 539	4 070
Прочее	-	34

**ООО УК "СМАРТС-ИНВЕСТ"****Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года***(в тысячах российских рублей)*

<b>Итого процентные доходы</b>	<b>4 609</b>	<b>4 182</b>
--------------------------------	--------------	--------------

**15. Расходы на персонал**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Расходы по оплате труда	5 815	15 464
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	1 115	2 269
Прочее	-	-
<b>Итого расходы на персонал</b>	<b>6 930</b>	<b>17 733</b>

**16. Прямые операционные расходы**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Расходы на услуги депозитариев и регистраторов	-	-
Расходы доверительного управляющего за счет собственных средств в отношении инвестиционных фондов	82	-
<b>Итого прямые операционные расходы</b>	<b>82</b>	<b>-</b>

**17. Процентные расходы**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
По обязательствам по аренде	40	-
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>40</b>	<b>-</b>

**18. Общие и административные расходы**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	778	808
Амортизация основных средств	115	30
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	-	5
Расходы по операционной аренде	79	182
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	415	120
Расходы на юридические и консультационные услуги	-	2
Командировочные расходы	-	17
Штрафы, пени	2	-
Расходы на услуги банков	17	74
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	-	-
Прочие административные расходы	1 497	1 110
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>2 904</b>	<b>2 347</b>

**19. Аренда**

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

**ООО УК "СМАРТС-ИНВЕСТ"****Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года***(в тысячах российских рублей)*

	2025	2024
Основные средства	275	-
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	279	-
Потоки денежных средств по договорам аренды, в соответствии с условиями которых Компания является арендатором		
	2025	2024
Денежные потоки от операционной деятельности, в том числе:	40	-
проценты уплаченные	40	-
Денежные потоки от финансовой деятельности, в том числе:	62	-
платежи в погашение обязательств по договорам аренды	62	-
<b>Итого отток денежных средств</b>	<b>102</b>	<b>-</b>

Компания арендует помещение, в котором размещен офис. Данная аренда признается арендой в форме права пользования в соответствии с МСФО (IFRS) 16 "Аренда". В связи с этим обязательства по аренде рассчитаны с помощью метода дисконтирования. Ставка дисконтирования, заложенная в договоре, не может быть легко определена, Компания использует доступную информацию по ставкам заимствования кредитных средств. Ставка дисконтирования была определена как процентная ставка, по которой компания может получить заемные средства на сопоставимых условиях.

**20. Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2025	2024
доход (расход) по текущему налогу на прибыль	1261	863
доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	557	640
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>1 819</b>	<b>1 503</b>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли, в 2025 году составляет 25% процентов (в 2024 году: 25%).

Сопоставление теоритического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	2025	2024
Прибыль (убыток) до налогообложения	7 898	7 804
Теоретические расходы (доходы) по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке (2025 год: 25%; 2024 год: 25%)	1 975	1 561
Поправки на доходы или расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета	16	259
доходы, не принимаемые к налогообложению	(10)	(12)
расходы, не принимаемые к налогообложению	26	271
Поправки на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки	(172)	(164)
Воздействие изменения ставки налога на прибыль	-	(153)

**ООО УК "СМАРТС-ИНВЕСТ"****Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года***(в тысячах российских рублей)*

<b>Расходы (доходы) по налогу на прибыль</b>	<b>1 819</b>	<b>1 503</b>
--	--------------	--------------

С 1 января 2025 года произошло увеличение ставки налога на прибыль с 20% до 25%.

Отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2025 (31 декабря 2024 года) года представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2025 года
Общая сумма отложенного налогового актива	231	139	-	370
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	639	(574)	-	64
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	870	(436)	-	434
<hr/>				
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(104)	(122)	-	(226)
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	766	(557)	-	208
<b>Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)</b>	<b>766</b>	<b>(557)</b>	<b>-</b>	<b>208</b>
<hr/>				
	31 декабря 2023 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2024 года
Общая сумма отложенного налогового актива	633	(402)	-	231
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	882	(243)	-	639
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	1 515	(645)	-	870
<hr/>				
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(109)	5	-	(104)
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	1 405	(640)	-	766
<b>Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)</b>	<b>1 405</b>	<b>(640)</b>	<b>-</b>	<b>766</b>

**21. Дивиденды**

В 2025 году единственным участником было принято решение от 07.04.25 дополнительно распределить на выплату дивидендов единственному участнику 2 500 тыс. руб. из чистой прибыли по итогам 2024 года. Согласно решению единственного участника от 14.11.25 предварительно распределено на выплату дивидендов единственному участнику 3 500 тыс. руб. из чистой прибыли по итогам 2025 года. В 2024 году единственным участником было принято решение от 05.11.2024 года направить чистую прибыль, полученную по итогам 9 месяцев 2024 года в размере 3 500 тыс. руб. на выплату дивидендов единственному участнику.

**22. Управление финансовыми рисками*****Географический риск***

Все активы и обязательства Компании на 31.12.2025, 31.12.2024 находятся на территории Российской Федерации

### **Валютный риск**

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения курса обмена валют.

Все активы и обязательства Компании на 31.12.2025, 31.12.2024 выражены в российских рублях.

### **Правовой риск и риск потери деловой репутации**

Правовой риск в деятельности связан со следующими рисками:

- риски совершения сделок, признаваемых в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации недействительными;
- риски заключения договоров, содержащих неадекватные положения об ответственности, либо положения, способные привести к существенному обесценению активов или увеличению обязательств Компании;
- риски неблагоприятного исхода судебного разбирательства с участием Компании;
- риски, связанные с изменением валютного, налогового, законодательства, судебной практики по вопросам основной деятельности Компании.

Перечисленные риски не являются специфическими рисками, им подвержены все финансовые институты.

Компания уделяет значительное внимание вопросам правовой защищенности своей деятельности. Управление правовым риском осуществляется путем проведения осторожной взвешенной политики при принятии управленческих решений.

Оценка уровня правового риска производится Компанией по таким показателям как: количество жалоб и претензий, факты нарушения законодательства Российской Федерации, размер выплат денежных средств Компанией на основании постановлений (решений) судов и прочим показателям.

Компания постоянно совершенствует качество обслуживания клиентов, предлагая им новые услуги, внедряя новые технологии обслуживания.

Компания обладает устойчивой деловой репутацией, формирует позитивное представление о Компании, качестве оказываемых услуг и характере деятельности в целом, основываясь на объективных результатах своей деятельности. Риск возникновения убытков в результате потери деловой репутации оценивается руководством как минимальный.

### **Рыночный риск**

Рыночный риск – риск возникновения расходов (убытков) Компании вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов или иных активов, в которые инвестированы средства Компании или средства, предоставленные ей в качестве обеспечения исполнения обязательств.

Целью управления рыночным риском является поддержание принимаемого Компанией риска на допустимом уровне, определенном в соответствии с бизнес-стратегией Компании. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала Компании ее клиентов посредством ограничения возможных убытков или недополучения прибыли по операциям на финансовых рынках, а также иным операциям, связанным с принятием рыночного риска.

### **Риск процентной ставки**

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков. Компания подвержена процентному риску в первую очередь в результате своей

деятельности по вложениям в ценные бумаги с фиксированными процентными ставками в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств. На практике процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

При отсутствии инструментов хеджирования Компания обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам. По мере изменения рыночной конъюнктуры при наличии условий, определенных условиями договоров и законодательством Российской Федерации, Компания может в одностороннем порядке изменить процентную ставку по активам.

Ниже указаны показатели чувствительности:

31 декабря 2025 года				
Валюта	Увеличение в базисных пунктах	Уменьшение в базисных пунктах	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
Рубль	100	100	46	35
31 декабря 2024 года				
Валюта	Увеличение в базисных пунктах	Уменьшение в базисных пунктах	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
Рубль	100	100	42	33

#### **Фондовый риск**

Фондовый риск – это риск колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия процентного или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

#### **Комплаенс-риск**

Комплаенс-риск – риск применения юридических санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации Компанией в результате несоблюдения им законов, инструкций, правил, стандартов и кодексов поведения, касающихся деятельности, также риск упущенной прибыли или убытков вследствие возникновения конфликтов интересов и вследствие несоответствия действий сотрудников внутренним и внешним нормативным документам. COMPLIANCE является частью корпоративной культуры. COMPLIANCE-контроль охватывает все этапы бизнес - процессов, начиная от разработки внутренних документов и заканчивая анализом эффективности операций, и осуществляется непрерывно.

#### **Стратегический риск**

Стратегический риск – риск возникновения убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных в процессе принятия решений, определяющих стратегию развития, вследствие неучёта или недостаточного учёта возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Компании, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений развития, в которых Компания может достичь конкурентного преимущества, отсутствия или обеспечения в неполном объёме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических и прочих).

Стратегический риск является наиболее существенным для деятельности любой организации. Для предотвращения возможных убытков, вызванных недостаточной проработкой решений, определяющих стратегию деятельности и развития Компании, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых Компания может достичь преимущества перед конкурентами, стратегические решения принимаются в Компании на коллегиальной основе, управленческие решения базируются на

**ООО УК "СМАРТС-ИНВЕСТ"****Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года***(в тысячах российских рублей)*

соизмерении на основе бюджетирования поставленных задач с имеющимися ресурсными возможностями, проводится взвешенная конкурентная политика.

Детальная проработка планов достижения стратегических целей с адекватной оценкой всех возможных последствий и рисков, которые могут возникнуть при реализации этих планов, позволяет Компании сохранять устойчивое финансовое положение на финансовом рынке.

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности – риск возникновения расходов (убытков) Компании вследствие недостаточности имущества в распоряжении Компании для удовлетворения требований её кредиторов по передаче этого имущества в установленный срок. Источником такого риска могут быть ценные бумаги в портфеле Компании, которые невозможно быстро реализовать без существенного снижения стоимости, а также различающаяся временная структура активов и пассивов на балансе Компании, то есть недостаточность объема текущих активов для обеспечения текущих обязательств.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2025 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года или без срока	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	90	-	-	90
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	8 687	14 101	8 711	31 499
<b>Итого активов</b>	<b>8 776</b>	<b>14 101</b>	<b>8 711</b>	<b>31 588</b>
<b>Обязательства</b>				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	30	84	169	283
<b>Итого обязательств</b>	<b>30</b>	<b>84</b>	<b>169</b>	<b>283</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>8 747</b>	<b>14 017</b>	<b>8 542</b>	<b>31 306</b>

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2024 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года или без срока	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	2 005	-	-	2 005
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	8 746	1 356	18 459	28 560

<b>Итого активов</b>	<b>10 751</b>	<b>1 356</b>	<b>18 459</b>	<b>30 565</b>
<b>Обязательства</b>				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	3	-	-	3
<b>Итого обязательств</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>10 748</b>	<b>1 356</b>	<b>18 459</b>	<b>30 562</b>

### 23. Условные обязательства

**Судебные разбирательства.** За отчетную дату 31 декабря 2025 года, 31 декабря 2024 года руководство Компании не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Компании.

**Налоговое законодательство.** Налоговое законодательство Российской Федерации в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно правилам бухгалтерского учета и отчетности, в Российской Федерации. Соответственно, Компания может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные налоговым законодательством Российской Федерации с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. Отчет о прибылях и убытках содержит корректировки, включенные в данную финансовую отчетность для отражения экономического содержания подобных операций. Результаты этих корректировок не влияют на сумму прибыли до налогообложения и налоговые начисления, отраженные в данной финансовой отчетности. По мнению Компании, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налоговую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, Компания не сформировала резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций.

Если какая-либо операция будет оспорена налоговыми органами, Компании могут быть доначислены суммы налогов, а также возможны значительные штрафы и пени. Период, в течение которого налоговые органы могут осуществить проверку, составляет три года.

**Обязательства капитального характера.** За 31 декабря 2025 года Компания не имела обязательств капитального характера (31.12.2024 – аналогично).

### 24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения.

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов Компания использует всю имеющуюся рыночную информацию.

#### **Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости**

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли (и производные финансовые инструменты), прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая финансовые активы, переданные без прекращения признания, или долгосрочные активы (выбывающие Компании), классифицируемые как "предназначенные" для продажи, финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток учитываются в балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, за исключением некоторых финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход, по которым отсутствуют внешние независимые рыночные котировки (и некоторых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток).

В ходе применения методик оценки требовались некоторые допущения, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. (Замена любого из таких примененных допущений возможным альтернативным вариантом не приведет к существенному изменению прибыли, доходов, суммы активов или обязательств).

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

#### ***Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости***

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

По мнению Компании, справедливая стоимость депозитов и дебиторской задолженности за отчетную дату 31 декабря 2025 года, 31 декабря 2024 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам. На отчетную дату активы Компании отражаются по амортизированной стоимости.

#### ***Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости***

Справедливая стоимость инструментов, имеющих рыночную цену, основана на рыночных котировках. Справедливая стоимость (Еврооблигаций) основывается на рыночных котировках, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении ("обязательства, подлежащие погашению по требованию") рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. На отчетную дату обязательства Компании отражаются по амортизированной стоимости.

Анализ справедливой стоимости по уровню иерархии справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости:

	31 декабря 2025 года		
Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3

**Активы**

**ООО УК "СМАРТС-ИНВЕСТ"****Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года***(в тысячах российских рублей)*

Денежные средства и их эквиваленты	90	65	-	25
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	29 814	28 693	-	1 121
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>29 903</b>	<b>28 758</b>	<b>-</b>	<b>1 146</b>
<b>Обязательства</b>				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	283	-	-	283
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>283</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>283</b>
<b>31 декабря 2024 года</b>				
	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Справедливая стоимость Уровень 1</b>	<b>Справедливая стоимость Уровень 2</b>	<b>Справедливая стоимость Уровень 3</b>
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	2 005	1 966	-	39
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	28 560	24 206	-	1 052
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>30 565</b>	<b>26 172</b>	<b>-</b>	<b>1 091</b>
<b>Обязательства</b>				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	3	-	-	3
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3</b>

**Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по уровням иерархии оценки справедливой стоимости.**

- Уровень 1 – котировки на активном рынке;
- Уровень 2 – метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков;
- Уровень 3 – метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных.

**Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости**

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. При отсутствии котировок финансового инструмента на активном рынке применяется анализ дисконтированных денежных потоков.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки.

Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках.

Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

## **25. Операции со связанными сторонами**

Для целей составления данной 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 содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Операции со связанными сторонами на 31 декабря 2025 года представляют собой: арендную плату ЗАО "Инфо-Телеком", выплату дивидендов единственному участнику, выплаты ключевому управленческому персоналу. Информация по дивидендам приведена в примечании 21.

Конечным собственником Компании по состоянию за 31 декабря 2025 года (31.12.2024): является Кирюшин Геннадий Васильевич.

Выплаты ключевому управленческому персоналу в 2025 году составили 6.777 тыс. рублей (2024 год – 17.733 тыс. рублей).

В составе прочих обязательств Компании на 31.12.2025 года учтен сформированный резерв по отпускам ключевого управленческого персонала на сумму 1.803 тыс. рублей (31.12.2024 - 1.179 тыс. рублей).

## **26. Учетные оценки и суждения, принятые при применении Учетной политики**

Компания осуществляет оценки и допущения, влияющие на признанные суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

**Признание отложенного налогового актива.** Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в бухгалтерском балансе. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном Компанией, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях Компании, адекватных обстоятельствам. Ключевые допущения использованы в бизнес-плане.

**Первоначальное признание операций со связанными сторонами.** В ходе своей деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка по таким операциям для определения, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

## **27. События после отчетной даты**

Событий, подлежащих раскрытию в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 10 "События после отчетной даты", в период между отчетной датой и датой подписания данной отчетности руководством Компании не произошло.

---

Генеральный директор  
Ещенко М.М.

23 апреля 2026 года