



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 бухгалтерской (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 бухгалтерской (финансовой) отчетности Закрытого акционерного общества «Управляющая компания» (ОГРН 1026602948404), далее – ЗАО «Управляющая компания», Общество.

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

- Бухгалтерский баланс организации на 31 декабря 2025 г.;
- Отчет о финансовых результатах организации за 2025 г.;

приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах:

- Отчет об изменениях капитала организации за 2025 г.;
- Отчет о движении денежных средств организации за 2025 г.;
- Примечания к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год, включая основные положения учетной политики.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности» настоящего заключения.

Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, применимыми к аудиту бухгалтерской (финансовой) отчетности общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой бухгалтерской (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 бухгалтерском балансе 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 обращается на активном рынке, раскрыта в Примечании 6 «Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» и Примечании 26 «Справедливая стоимость» к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

В связи с существенным влиянием на годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность, оценка справедливой стоимости финансовых активов, не обращающихся на активных рынках, является одним из ключевых вопросов 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.

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

Важные обстоятельства

Не изменяя нашего мнения о достоверности годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества, мы обращаем внимание на информацию, раскрытую в Примечании 3. «Основы составления бухгалтерской (финансовой) отчетности».

Аудиторское заключение о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности
ЗАО «Управляющая компания» за 2025 год по состоянию на 31 декабря 2025 года,
составленное Обществом с ограниченной ответственностью «ПрофИнвестАудит»

В отчете о движении денежных средств организации за 2025 год показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности раскрыты с учетом скорректированных (реклассифицированных) показателей поступлений и платежей по финансовым активам за 2024 год.

Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим обстоятельством.

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

Руководство Общества несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ЗАО «Управляющая компания» за 2025 год, но не включает годовую бухгалтерскую (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 бухгалтерской (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 бухгалтерской (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 бухгалтерской (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 бухгалтерскую (финансовую) отчетность**

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

При подготовке годовой бухгалтерской (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 бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой бухгалтерской 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 бухгалтерской (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 бухгалтерской (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 бухгалтерской (финансовой) отчетности
ЗАО «Управляющая компания» за 2025 год по состоянию на 31 декабря 2025 года,
составленное Обществом с ограниченной ответственностью «ПрофИнвестАудит»

д) проводим оценку представления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая бухгалтерская (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.

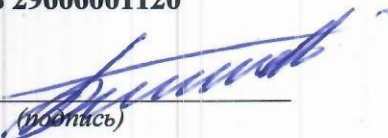
Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов Совета директоров Общества, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском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

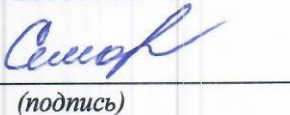


Семочкина Любовь Геннадьевна

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, помещ. 1/3**

ОРНЗ 12006177478

31 марта 2026 года

Код территории по ОКATO	Код организации по ОКПО	ОГРН	ИНН
65401373000	33911610	1026602948404	6659013965

Бухгалтерский баланс организации

на 31 декабря 2025 г.

Закрытое акционерное общество "Управляющая компания" (ЗАО "Управляющая компания")
(полное и (или) сокращенное фирменные наименования)

620041, Свердловская обл, Екатеринбург г, Трамвайный пер, дом № 15, офис 105
(адрес организации в пределах места нахождения организации)

Код формы по ОКУД 0420002

Годовая (квартальная, полугодовая,
за 9 месяцев)
(тыс. руб)

Номер показателя	Наименование показателя	Номер примечания	На 31.12.2025	На 31.12.2024
1	2	3	4	5
	Раздел I. Активы			
1	Денежные средства	5	69	162
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:		254 439	220 287
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	254 439	220 287
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:		10 483	52 337
5	долевые инструменты	7	10 483	52 337
6	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		7 182	35 111
7	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	8	6 839	34 783
8	дебиторская задолженность	9	343	329
9	Основные средства и капитальные вложения в них	10	2 272	160
10	Отложенные налоговые активы	24	4 530	5 457
11	Прочие активы	11	1 055	864
12	Итого активов		280 030	314 379
	Раздел II. Обязательства			
13	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		5 559	4 977
14	кредиторская задолженность	12	5 559	4 977
15	Отложенные налоговые обязательства	24	21 952	25 798
16	Прочие обязательства	13	1 282	1 141
17	Итого обязательств		28 793	31 916
	Раздел III. Капитал			
18	Уставный капитал	14	141 211	141 211
19	Резервный капитал	14	7 061	7 061
20	Резервы		774	(6 722)
21	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		102 191	140 913
22	Итого капитала		251 237	282 463
23	Итого капитала и обязательств		280 030	314 379

Генеральный директор

(должность)

25.03.2026

(подпись)

А.А. Мецгер

(фамилия, имя, отчество (при наличии))

Код территории по ОКАТО	Код организации		
	по ОКПО	ОГРН	ИНН
65401373000	33911610	1026602948404	6659013965

Отчет
о финансовых результатах организации

за 2025 г.

Закрытое акционерное общество "Управляющая компания" (ЗАО "Управляющая компания")
(полное и (или) сокращенное фирменные наименования)

620041, Свердловская обл, Екатеринбург г, Трамвайный пер, дом № 15, офис 105
(адрес организации в пределах места нахождения организации)

Код формы по ОКУД 0420003
Годовая (квартальная, полугодовая, за
9 месяцев)
(тыс. руб)

Номер показат еля	Наименование показателя	Номер примечания	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4	5
Раздел I. Прибыли и убытки				
1	Торговые и инвестиционные доходы, в том числе:		(32 830)	2 904
2	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15	(47 909)	(12 309)
3	процентные доходы	16	2 166	4 980
4	дивиденды и доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от участия в других организациях		12 179	10 245
5	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с долевыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	17	700	0
6	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости		34	(12)
7	Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	18	1 172	1 082
8	Расходы на персонал	19	(5 642)	(5 479)
9	Прямые операционные расходы	20	(964)	(752)
10	Общие и административные расходы	21	(3 390)	(2 779)
11	Прочие доходы	22	15	0
12	Прибыль (убыток) до налогообложения		(41 640)	(5 024)
13	Налог на прибыль, в том числе:	24	2 918	5 483
14	отложенный налог на прибыль	24	2 918	5 483
15	Прибыль (убыток) после налогообложения		(38 721)	459
Раздел II. Прочий совокупный доход				
16	Прочий совокупный доход (расход), не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка, в том числе:		7 496	(8 114)
17	чистое изменение справедливой стоимости долевого инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:		7 496	(8 114)
18	изменение справедливой стоимости долевого инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		7 496	(8 114)
19	Итого прочего совокупного дохода (расхода)		7 496	(8 114)
20	Итого совокупного дохода (расхода)		(31 226)	(7 655)

Генеральный директор

(должность)

25.03.2026

г.

А.А. Мещеряков

(подпись) (фамилия, имя, отчество (при наличии))

Приложение 4
к Положению Банка России
от 2 октября 2024 г. N 843-П
О формах раскрытия информации
в бухгалтерской (финансовой) отчетности
отдельных некредитных финансовых
организаций, бюро кредитных историй,
кредитных рейтинговых агентств и
порядке группировки счетов
бухгалтерского учета в соответствии
с показателями бухгалтерской
(финансовой) отчетности

Код территории по ОКATO	Код организации		
	по ОКПО	ОГРН	ИНН
65401373000	33911610	1026602948404	6659013965

Отчет
о движении денежных средств организации

за 2025 г.

Закрытое акционерное общество "Управляющая компания" (ЗАО "Управляющая компания")
(полное и (или) сокращенное фирменные наименования)

620041, Свердловская обл, Екатеринбург г, Трамвайный пер, дом № 15, офис 105
(адрес организации в пределах места нахождения организации)

Код формы по ОКУД 0420005

Годовая (квартальная, полугодовая, за 9 месяцев)

(тыс. руб)

Номер показат еля	Наименование показателя	Номер примечания	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4	5
Раздел I. Денежные потоки от операционной деятельности				
1	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		0	3 016
2	Платежи в связи с приобретением финансовых активов или погашением финансовых обязательств, в обязательном порядке классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(30 445)	0
3	Денежные поступления от предоставления услуг и полученные комиссии		1 158	1 076
4	Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги		(964)	(2 596)
5	Проценты полученные		2 349	5 059
6	Поступления дивидендов (распределенной прибыли)		10 607	8 919
7	Выплаты работникам и от имени работников, страховые взносы с сумм выплат вознаграждений работникам		(3 853)	(3 925)
8	Оплата прочих административных и операционных расходов		(4 897)	(104)
9	Прочие денежные потоки от операционной деятельности		(1 848)	(1 283)
10	Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		(27 892)	10 163
Раздел II. Денежные потоки от инвестиционной деятельности				
11	Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		94 850	196 683
12	Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(67 050)	(207 083)
13	Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности		27 800	(10 400)
Раздел III. Денежные потоки от финансовой деятельности				
14	Сальдо денежных потоков за отчетный период		(92)	(237)
15	Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	5	162	399
16	Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	5	69	162

Генеральный директор

(должность)

25.03.2026

(подпись)

А.А. Мецгер

(фамилия, имя, отчество (при наличии))

11

Примечание 1. Основная деятельность организации
Основная деятельность организации

Таблица 1.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Номер лицензии, дата выдачи лицензии (номер в реестре, дата включения в реестр)	066-12920-001000 от 11.02.2010, 21-000-1-00106 от 28.01.2003
2	Деятельность, осуществляемая организацией	Деятельность по управлению ценными бумагами, Деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами
3	Организационно-правовая форма организации	Закрытое акционерное общество
4	Место нахождения организации	620041, г. Екатеринбург, пер. Трамвайный д.15 оф.105
5	Наименование и место нахождения материнской организации. Информация о бенефициарном владельце организации	Материнская организация отсутствует. Бенефициар Дронов Виктор Георгиевич. Доля владения 100%
6	Количество и места нахождения филиалов организации, открытых на территории Российской Федерации и на территории иностранных государств	Филиалы отсутствуют
7	Фактическая численность работников организации на начало и конец отчетного периода	на 01.01.2025-12 человек, на 31.12.2025-12 человек

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

12

Таблица 2.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Основные факторы и влияния, определяющие финансовые результаты	Общество осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Общества оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что в совокупности с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Начиная с 2014 года, США, Европейский союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкционные ограничения в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. В 2024–2025 годах санкционное давление на финансовый сектор и инфраструктурные институты продолжило усиливаться, включая введение ограничений в отношении Московской биржи, Национального клирингового центра и Национального расчетного депозитария, а также расширение перечня российских и иностранных банков, попадающих под блокирующие и секторальные санкции. Указанные меры оказывают комплексное воздействие на операционную и финансовую деятельность Общества. Продолжается переориентация на внутренний рынок. Сужение возможностей работы на международных площадках и ограничения на операции в долларах США и евро через санкции в отношении российских биржевых институтов усиливают зависимость Общества от российских активов, включая локальные облигации и акции. Ограниченная ёмкость внутреннего рынка в сочетании с повышенной волатильностью котировок формирует дополнительные вызовы для управления доходностью и рисками. В 2022–2025 годах Банк России последовательно усиливал надзор и вводил меры, направленные на ограничение неправомерного использования инсайдерской информации, манипулирования рынком, спекулятивных и арбитражных операций, усиление требований к управлению рисками, защите прав инвесторов и раскрытию информации НФО. Соблюдение данных требований увеличивает нагрузку на юридические подразделения и службы внутреннего контроля УК и влечёт рост административных и ИТ издержек. Одновременно отдельные послабления в части публичного раскрытия информации эмитентами, чьи ценные бумаги обращаются на российском рынке, а также ограничение доступа к части зарубежной отчётности усложняют оценку кредитного качества долговых инструментов и фундаментальной стоимости долевых бумаг. Блокировка или существенное ограничение доступа к ряду зарубежных торговых, депозитарных и аналитических платформ (включая Bloomberg, Refinitiv и отдельные специализированные сервисы) требует внедрения альтернативных ИТ решений и локальных систем. Данный процесс сопровождается увеличением временных и финансовых затрат, потребностью в модернизации инфраструктуры и расширении штата профильных специалистов.
2	Изменения внешних условий, в которых организация осуществляет свою деятельность, действия организации в отношении указанных изменений и их результат	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, при этом регулятор сохранял жёсткую риторику и ориентир на длительный период повышенной реальной ставки. 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%, завершив год во «второй подряд минус», 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.

Таблица 3.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Основы подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности	Данная бухгалтерская (финансовая) отчетность подготовлена в соответствии с Положениями, утвержденными Банком России. При применении Положений НФО руководствовались соответствующими стандартами и разъяснениями МСФО, введенными в действие на территории РФ. Нумерация примечаний, так же как и нумерация строк и столбцов в таблицах сохранена так, как она дана в Положении Банка России от 02.10.2024 N 843-П "О формах раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности отдельных некредитных финансовых организаций, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств и порядке группировки счетов бухгалтерского учета в соответствии с показателями бухгалтерской (финансовой) отчетности" Общество отражает в отчетности финансовые инструменты в соответствии с МСФО 9 и определяет их справедливую стоимость в соответствии с выбранной бизнес-моделью и МСФО 13
2	Причины реклассификации сравнительных сумм	Реклассификация поступлений и платежей по финансовым активам.
3	Описание реклассификации сравнительных сумм (включая информацию по состоянию на начало предыдущего отчетного года)	В отчете о движении денежных средств организации за 2025 год показатели за 2024 год из раздела "Денежные потоки от финансовой деятельности" перенесены в раздел "Денежные потоки от инвестиционной деятельности".
4	Сумма каждого показателя, который является предметом реклассификации	Показатели строки "Прочие поступления от финансовой деятельности" за 2024 год перенесены в строку "Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости" за 2024 год в размере 196 683 тыс.руб. Показатели строки "Прочие платежи по финансовой деятельности" за 2024 год перенесены в строку "Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости" за 2024 год в размере (207 083) тыс.руб.
5	Существенное влияние ретроспективного применения учетной политики на сравнительную информацию на начало предыдущего отчетного года, существенное влияние ретроспективного пересчета или реклассификации остатков на начало предыдущего отчетного года в связи с исправлением ошибок	не применимо

4.2. положение принципов учетной политики, бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Таблица 4.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Влияние бухгалтерских оценок и допущений Суждения (помимо тех, которые связаны с бухгалтерскими оценками), которые были выработаны руководством организации в процессе применения учетной политики и которые оказывают существенное влияние на суммы, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности	Основными видами деятельности Компании является доверительное управление имуществом паевых инвестиционных фондов и доверительное управление ценными бумагами. В соответствии с пунктом 18 МСФО (IFRS) 10 Компании действуют в качестве агента и не консолидирует фонды, находящиеся под ее управлением, в своей финансовой отчетности, поскольку: Компания использует свои полномочия по управлению деятельностью в интересах других выгодоприобретателей (айтишюков) и действует в рамках параметров, установленных правилами доверительного управления, и в соответствии с требованиями регулирующих органов. Компания не обладает правомочиями по принятию решения о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления фондом другой Компании. Решение о смене управляющей компании и отстранении Компании от принятия решений по управлению фондом может быть принято в любой момент общим собранием владельцев инвестиционных паев фонда; Компания получает за свои услуги вознаграждение и подтверждена риском изменения дохода от деятельности фонда, однако в рамках ограниченных параметров экономических интересов Компании и размер риска изменения дохода не являются значительными. Возмещение Компании по управлению паевыми инвестиционными фондами и управлению ценными бумагами осуществляется по оказанным услугам и соответствует стандартным коммерческим условиям; Компания не имеет других интересов и не несет дополнительных рисков в связи с осуществлением своей деятельности по управлению фондами. Анализа взаимосвязи подверженности Компании риску изменения дохода от фондов vuole с ее полномочиями по принятию решений в рамках ограниченных параметров указывает на то, что Компания является агентом по отношению к управлению паевому инвестиционному фонду. Поэтому, в соответствии с пунктом B58 – B72 МСФО (IFRS) 10 Компания не контролирует объект инвестиций, осуществляет делегированное ему право принимать решения, и не включает в него финансовую отчетность активы и обязательства паевых инвестиционных фондов, доверительное управление которыми она осуществляет. Бухгалтерский учет в Компании ведется в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета и составления отчетности Российской Федерации. Данная финансовая отчетность составляется на основе бухгалтерской отчетности с учетом корректировок, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.
2	Влияние бухгалтерских оценок и допущений на признанные активы и обязательства, показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности, на суммы которых бухгалтерские оценки и допущения оказывают существенное влияние	Существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики Обществом не принималось.
3	Подходы к оценке финансовых инструментов	Финансовые инструменты отражаются по первоначальной стоимости, справедливой стоимости или амортизированной стоимости, в зависимости от их классификации. При отражении финансовых инструментов по справедливой стоимости Общество использует различные методы определения справедливой стоимости в зависимости его вида и исходных данных, доступных по нему на дату проведения оценок. По ценам в Коматгах, по которым рынок является активным Общество использует исходные данные 1 Уровня. По ценным бумагам, по которым рынок не является активным, компания использует доступные исходные данные 2 и 3 Уровней.
4	Переоценка активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте	Стоимость активов и обязательств, выраженная в иностранной валюте, для отражения в бухгалтерской (финансовой) отчетности пересчитывается в рубли. Для целей бухгалтерского учета указанных пересчет производится по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации действующему на дату совершения операции в иностранной валюте. Для целей составления бухгалтерской (финансовой) отчетности указанных пересчет производится на каждую отчетную дату с отнесением разниц на финансовый результат.
5	Допущение о непрерывности деятельности организации	Данная финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности, которое предполагает, что Общество способно реализовать активы и выплатить обязательства в обозримом будущем.
6	Информация в отношении пересчета показателей с учетом изменений общей покупательной способности рубля	Показатели предыдущих периодов не пересчитывались в связи с тем, что на основании профессионального суждения Общества изменение покупательной способности рубля за анализируемый период было признано незначительным и не оказывающим влияние на достоверность данных бухгалтерской (финансовой) отчетности.

7	Описание изменений учетной политики, их причин и характера	В связи с вступлением в силу с 01.01.2025 г. Положения Банка России от 02.10.2024 N 843-П "О формах раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности отдельных некредитных финансовых организаций, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств и порядке группировки счетов бухгалтерского учета в соответствии с показателями бухгалтерской (финансовой) отчетности", внесением изменений в Положение Банка России от 01.08.2022 N 803-П "О Плне счетов бухгалтерского учета для некредитных финансовых организаций, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств и порядке его применения", в Положении Банка России от 29.06.2020 N 726-П "О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета некредитными финансовыми организациями доходов, расходов и прочего совокупного дохода", ФСБУ28/2023 "Инвентаризация", в Учетную политику внесено ряд изменений.
8	Причины и характер предполагаемых изменений в учетной политике, предполагаемое влияние на бухгалтерскую (финансовую) отчетность или указание на то, что такое влияние не может быть обоснованно оценено	Руководство НФО не ожидает, что вытекающие, но не вступившие в силу МСФО, а так же поправки к ним существенно повлияют на отчетность НФО.
Раздел III. Принципы учетной политики. Критерии признания и база оценки финансовых инструментов		
9	Критерии признания и база оценки денежных средств. Компоненты денежных средств и их заимователей	В состав денежных средств и их заимователей включены денежные средства в кассе; денежные средства на текущих счетах компании (рублевых и валютных), доступные для использования. Классификация активов НФО в категорию денежных средств и их заимователей осуществляется в соответствии МСФО (IFRS) 7. Денежные средства и их заимователи оцениваются по амортизированной стоимости. Общество ежемесячно формирует и пересматривает разара под обесценение денежных средств и их заимователей.
10	Критерии признания и база оценки средств, размещенных в кредитных организациях и банках-нерезидентах	Средства в кредитных организациях представляют собой денежные средства, предоставляемые Обществом банкам-контрагентам на основании заключенных депозитных договоров. Организации классифицируют денежные средства, размещенные по договору банковского вклада, как оцениваемые после даты выдачи (размещения) по обесценению амортизированной стоимости. Общество ежемесячно формирует разара под обесценение депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях.
11	Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, которые не были классифицированы Обществом в категорию финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, или категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, должны быть классифицированы в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Общество может на дату первоначального признания финансовых активов по собственному усмотрению классифицировать финансовые активы (без права последующей реклассификации) как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить неопределительность 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.
12	Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия: финансовые активы приобретены в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных условиями договора денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов; в случае в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.
13	Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	Общество относит финансовые активы в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия: финансовые активы приобретены в рамках бизнес-модели, целью которой являются условия: их использование для получения предусмотренных условиями договора денежных потоков; условия договора обуславливают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.
14	Порядок признания и последующего учета инвестиций в дочерние и ассоциированные организации, совместные предприятия	В Общество отсутствуют инвестиций в дочерние, совместно контролируемые и ассоциированные предприятия.
15	Порядок признания и последующего учета прочих финансовых активов	Прочие активы учитываются по первоначальной стоимости в размере фактических затрат на их приобретение и не подлежат последующей переоценке по справедливой стоимости после их первоначального признания.

16	Порядок признания и последующего учета финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отсутствуют
17	Порядок признания и последующего учета финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости	После первоначального признания Общество учитывает все финансовые обязательства по амортизированной стоимости. Под амортизированной стоимостью финансового обязательства понимается величина, по которой финансовое обязательство оценивается при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашения финансового обязательства. Обязательства Общества не подлежат реклассификации.
18	Порядок проведения взаимозачетов финансовых активов и финансовых обязательств	Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существуют законодательно установленное право проанализировать взаимозачет активов и обязательств, намерение либо проанализировать взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.
Раздел IV. Порядок признания и последующего учета хеджирования		
19	Хеджирование денежных потоков (описание типа хеджирования, характер хеджируемых рисков, описание финансовых инструментов, признанных инструментами хеджирования)	Общество не проводит операций хеджирования.
20	Хеджирование справедливой стоимости (описание типа хеджирования, характер хеджируемых рисков, описание финансовых инструментов, признанных инструментами хеджирования)	Общество не проводит операций хеджирования.
21	Хеджирование чистых инвестиций в иностранные подразделения (описание типа хеджирования, характер хеджируемых рисков, описание финансовых инструментов, признанных инструментами хеджирования)	Общество не проводит операций хеджирования.
Раздел V. Критерии признания и база оценки инвестиционного имущества		
22	Принятая модель учета инвестиционного имущества	В Обществе отсутствуют операции с инвестиционным имуществом.
23	Критерии, используемые организацией в целях проведения различий между инвестиционным имуществом и объектами собственности, принадлежащими организацией, а также имуществом, предназначенным для продажи в ходе обычной деятельности	В Обществе отсутствуют операции с инвестиционным имуществом.
24	Степень, в которой справедливая стоимость инвестиционного имущества (измеренная или раскрываемая в бухгалтерской (финансовой) отчетности) основана на оценке, произведенной независимым оценщиком, обладающим опытом проведения оценки сопоставимых объектов оценки	В Обществе отсутствуют операции с инвестиционным имуществом.
Раздел VI. Критерии признания и база оценки основных средств		
25	Критерии признания, способы, используемые для оценки основных средств (для каждой группы основных средств)	Основным средством признается объект, имеющий материально-вещную форму, предназначенный для использования Обществом при выполнении работ, оказании услуг либо для управленческих нужд или в административных целях в течение более чем 12 месяцев, при первоначальном признании следующих условий: - объект способен приносить Обществу экономические выгоды в будущем; - первоначальная стоимость объекта может быть надежно определена. Для целей составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, Общество выделяет следующие классификационные группы основных средств: - Земельные участки; - Здания и сооружения; - Офисное и компьютерное оборудование; - Транспортные средства; - Прочие основные средства. К объектам основных средств относятся объекты, отвечающие критериям признания в качестве основных средств, если затраты на их приобретение превышают 100 000 (Сто тысяч) рублей
26	Способ переноса первоначальной стоимости основных средств при переоценке, признанного в составе капитала (накопленной дооценки), на нераспределенную прибыль	Вся сумма накопленной дооценки по конкретному объекту переносится на нераспределенную прибыль в момент его списания, продажи или иного выбытия.

27	Применяемые методы амортизации и порядок оценки ликвидационной стоимости (для каждой группы основных средств) и их изменения	Амортизация основных средств рассчитывается линейным способом с учетом ликвидационной стоимости в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли и убытка. В случае если ликвидационная стоимость актива не превышает установленный уровень существования, Общество не использует в расчете амортизационной величины ликвидационную стоимость объекта основных средств.
28	Применяемые сроки полезного использования (для каждой группы основных средств) и их изменения	Срок полезного использования объектов основных средств определяется на дату ввода их в эксплуатацию на основе Классификации основных средств, утвержденной Постановлением Правительства РФ от 01.01.2002 №1 и профессионального суждения о предполагаемом сроке использования объекта основных средств. Срок полезного использования устанавливается в месяцах и пересчитывается в фактические календарные дни. Срок полезного использования начинается с даты признания объекта готовым к использованию. При невозможности определения срока полезного использования вышеуказанным способом он устанавливается приказом руководителя исходя из технических характеристик объекта и ожидаемого срока полезного использования.
Раздел VII. Критерии признания и база оценки нематериальных активов		
29	Критерии признания нематериальных активов (для каждой группы нематериальных активов)	Нематериальным активом признается объект, однозначно идентифицирующийся следующим образом: объект способен приносить экономические выгоды в будущем, в частности, объект предназначен для использования ИФО при выполнении работ, оказании услуг либо в административных целях или для управленческих нужд, имеются ограниченный доступ иных лиц к экономическим выгодам от использования объекта, объект может быть идентифицирован, объект предназначен для использования в течение более чем 12 месяцев, объект не имеет материально-вещной формы. Первоначальная стоимость объекта может быть надежно определена. Группы: программное обеспечение, лицензии, прочие. Для определения минимального (инвентарного) объекта учета, подлежащего признанию в качестве объекта нематериального актива, устанавливается стоимостной критерий в размере 100 000 (Сто тысяч) рублей.
30	Способы, используемые для оценки приобретенных и самостоятельно созданных нематериальных активов (для каждой группы нематериальных активов)	Ко всем нематериальным активам применяется модель учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации (модель учета по фактическим затратам).
31	Способ переноса первоначальной стоимости нематериальных активов при переоценке, признанного в составе капитала (накопленной дооценки), на нераспределенную прибыль	Сумма переоценки переносится на нераспределенную прибыль полностью при выбытии нематериальных активов.
32	Раскрытие для каждой группы нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования факта ежегодного тестирования на обесценение, информации о наличии возможных признаков обесценения	По нематериальным активам с неопределенным сроком полезного использования амортизация не начисляется. Нематериальные активы подлежат проверке на обесценение на конец каждого отчетного года. Убытки от обесценения нематериальных активов подлежат признанию на дату их выявления. На конец каждого отчетного года организация определяет наличие признаков того, что убыток от обесценения нематериального актива, признанный в предыдущие отчетные периоды, больше не существует либо уменьшился.
33	Применяемые сроки полезного использования и методы амортизации для нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования, порядок оценки ликвидационной стоимости и их изменения	В ИФО для всех нематериальных активов с определенным сроком полезного использования применяется линейный способ начисления амортизации. Срок полезного использования определяется в месяцах на дату признания нематериального актива и пересчитывается в фактические календарные дни.
34	Порядок учета затрат на создание нематериальных активов собственными силами	Затраты, произведенные организацией на стадии исследования при создании нематериального актива, не подлежат признанию в составе первоначальной стоимости нематериального актива, а признаются в качестве расходов на дату их возникновения. Затраты, произведенные организацией на стадии разработки нематериального актива, подлежат признанию в составе первоначальной стоимости нематериального актива при следующих условиях: - организация намерена завершить создание нематериального актива и использовать его в своей деятельности; - нематериальный актив будет создавать будущие экономические выгоды; - организация располагает ресурсами (техническими, финансовыми, прочими) для завершения разработки и использования нематериального актива; - организация может продемонстрировать техническую осуществимость завершения создания нематериального актива; - организация способна надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу в процессе его разработки.
Раздел VIII. Порядок признания и последующего учета вознаграждений работникам и связанных с ними отчислений		

35	Порядок признания расходов, связанных с начислением заработной платы, включая компенсационные и стимулирующие выплаты, отпусков, пособий по временной нетрудоспособности и уходу за ребенком, выходных пособий	Под вознаграждениями работникам понимаются все виды возмещений работникам Общества за выполнение ими своих трудовых функций вне зависимости от формы выплаты (денежная, неденежная): оплата труда, включая компенсационные и стимулирующие выплаты, выплаты работникам и в пользу работников третьим лицам, включая членов семей работников, осуществляемые в связи с выполнением работниками трудовых функций, не включенные в оплату труда. При признании обязательств по выплате вознаграждений работникам одновременно признаются обязательства по выплате страховых взносов, которые возникают (возникают) при фактическом исполнении обязательств по выплате вознаграждений работникам в соответствии с законодательством РФ. Общество признает в бухгалтерском учете и отчетности оценочное обязательство по выплате вознаграждений и резерв на отпуски.
36	Описание пенсионных планов с установленными выплатами, реализуемых организацией	не применимо
37	Использование метода дисконтированной стоимости для определения размера обязательства по пенсионному обеспечению и соответствующей стоимости выплаты работникам в отношении текущего периода	не применимо
38	Порядок страхования в бухгалтерской (финансовой) отчетности вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченных фиксируемыми платежами	не применимо
Раздел IX. Порядок признания и последующего учета договоров аренды		
39	Порядок признания, последующего учета, прекращения признания договоров аренды	Общество признает два типа договоров аренды определенных в МСФО (IFRS) 16: Финансовая аренда – это аренда, которая передает арендатору практически все риски и выгоды, связанные с владением базовым активом. Операционная аренда – это аренда, отличная от финансовой аренды. Аренда классифицируется как финансовая аренда, если: 1. Арендатор имеет право собственности на актив арендатору в конце срока аренды; 2. Арендатор имеет возможность приобрести актив по цене, которая, как ожидается, будет достаточно ниже справедливой стоимости на дату реализации опциона на покупку актива. Разумно предположить, что этот опцион будет реализован. 3. Срок аренды составляет основную часть полезного ресурса актива, даже если право собственности на актив не передается. 4. В начале аренды приведенную стоимость арендных платежей составляет, по меньшей мере, практически полную справедливую стоимость арендуемого актива. 6. Арендаторные активы имеют такую специализированную сферу применения, что только арендатор может их использовать без существенных модификаций.
40	Факт использования организацией - арендатором права не признавать активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды с описанием характера договоров аренды, в отношении которых указанное право применяется	МСФО (IFRS) 16 допускает для исключения, когда его положения можно не использовать в деятельности: 1. Краткосрочная аренда (со сроком 12 месяцев или менее) без перехода права собственности (применяется ко всему классу активов); 2. Аренда, при которой базовый актив имеет низкую стоимость (решение принимается по каждой аренде в отдельности).
41	Порядок расчета нетаргетированной ликвидационной стоимости предмета аренды	В договорах аренды выкуп предмета аренды не предусмотрен. Нетаргетированная ликвидационная стоимость равна нулю.
42	Основание и порядок расчета процентной ставки по договору аренды	Договоры аренды не содержат условий для определения ставки дисконтирования (процентной ставки по договору).
43	Допущения, использованные при определении переменных арендных платежей	Согласно заключенным договорам аренды у Общества нет переменных арендных платежей, зависящих от ценовых индексов, процентных ставок и т.п.
Раздел X. Критерии признания, база оценки и порядок учета других объектов бухгалтерского учета		
44	Порядок признания и последующего учета активов (активов выбывающих групп), классифицированных как предназначенные для продажи	Порядок признания и последующего учета долгосрочных активов, предназначенных для продажи, осуществляется в соответствии с МСФО (IFRS) 5
45	Порядок признания и последующего учета запасов. Порядок учета запасов, предназначенных для управленческих нужд	Порядок признания и последующего учета запасов, осуществляется в соответствии с МСФО (IFRS) 2
46	Порядок признания и последующего учета резервов - оценочных обязательств	Порядок признания и последующего учета резервов - оценочных обязательств осуществляется в соответствии с МСФО (IAS) 37.
47	Порядок признания, последующего учета, прекращения признания кредиторской задолженности	Кредиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости, если иное не требуется в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

48	Порядок признания и оценки уставного и добавочного капитала	Для целей бухгалтерской (финансовой) отчетности уставный капитал и нераспределенная прибыль Общества квалифицированы как элементы капитала.
49	Порядок признания и оценки собственных акций (долей), принадлежащих обществу	У Общества отсутствуют собственные выпущенные акции.
50	Порядок признания и оценки резервного капитала	Формирование резервного капитала производится в соответствии с законодательством РФ и Уставом Общества.
51	Порядок признания, оценки, последующего учета, прекращения признания отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства	Учет отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов осуществляется в соответствии с Положением Банка России от 04.09.2015 № 480-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов некорректируемых финансовыми организациями». Учетной политикой и МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Отложенные налоговые активы и обязательства отражаются по состоянию на последний календарный день месяца.
52	Порядок отражения дивидендов	не применимо
53	Порядок признания, оценки и последующего учета прочих объектов бухгалтерского учета	не применимо

Примечание 5. Денежные средства
Денежные средства

Таблица 5.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025			На 31.12.2024		
		полная балансовая стоимость	оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	балансовая стоимость	полная балансовая стоимость	оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	балансовая стоимость
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Расчетные счета	69	0	69	162	0	162
2	Итого	69	0	69	162	0	162
3	Текстовое пояснение	По состоянию на 31.12.2025 г. у НФО были остатки денежных средств в 2х кредитных организациях и банках-нерезидентах с общей суммой денежных средств, превышающей 69 тысяч рублей. Совокупная сумма этих остатков составляла ПАО Сбербанк 66 тысяч рублей, ГПБ (АО) 3 тыс.руб. (на 31.12.2024 г.: ПАО Сбербанк-157 тыс. руб., ГПБ (АО)-5 тыс.руб), или 100 процентов от общей суммы денежных средств (на 31.12.2024 г. 100 процентов).					

Компоненты денежных средств и их эквивалентов

Таблица 5.2

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024
1	2	3	4
1	Денежные средства	69	162
2	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	0	0
3	Итого	69	162
4	Текстовое пояснение	Денежные средства, использование которых ограничено, по состоянию на 31.12.2025 г. составляют 0 тыс.руб. (на 31.12.2024 г.: 0 тыс. руб.)	

Примечание 6. Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Таблица 6.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024
1	2	3	4
1	Ценные бумаги	254 439	220 287
2	Итого	254 439	220 287
3	Текстовое пояснение	Состав строки 1 таблицы раскрывается в таблице 6.2 настоящего примечания.	

Ценные бумаги, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Таблица 6.2

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024
1	2	3	4
1	Долевые ценные бумаги, в том числе:	254 439	220 287
2	кредитных организаций и банков-нерезидентов	29 382	0
3	нефинансовых организаций	225 057	220 287
4	Итого	254 439	220 287

Примечание 7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: долевые инструменты

Долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Таблица 7.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024
1	2	3	4
1	Прочее	10 483	52 337
2	Итого	10 483	52 337
3	Текстовое пояснение	По строке 1 таблицы раскрываются вложения в уставные капиталы ООО	

Примечание 8. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах

Таблица 8.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025			На 31.12.2024		
		полная балансовая стоимость	оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	балансовая стоимость	полная балансовая стоимость	оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	балансовая стоимость
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	6 842	(8)	6 834	34 825	(42)	34 782
2	Средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	5	0	5	0	0	0
3	Итого	6 847	(8)	6 839	34 825	(42)	34 783
4	Текстовое пояснение	По состоянию на 31.12.2025 г. у НФО были остатки средств в Банке ВТБ (ПАО) в размере 6842 тыс.руб (на 31.12.2024 г. 34825 тыс.руб. Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, использование которых ограничено, по состоянию на 31.12.2025 года составило 0 тыс руб. (на 31.12.2024 года: 0 тыс. руб.)					

Выверка изменений оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах за 2025 г.

Таблица 8.2

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок			Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, являющимся кредитно-обесцененными при первоначальном признании	Итого
			по финансовым активам, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными	по финансовым активам, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в упрощенном порядке	по кредитно-обесцененным финансовым активам, кроме финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании		
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2024 г., в том числе:	42	0	0	0	0	42
2	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	42	0	0	0	0	42
3	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	0	0	0	0	0	0
4	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	(34)	0	0	0	0	(34)
5	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	(34)	0	0	0	0	(34)
6	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	0	0	0	0	0	0
7	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2025 г., в том числе:	8	0	0	0	0	8
8	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	8	0	0	0	0	8
9	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	0	0	0	0	0	0

Выверка изменений оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах за 2024 г.

Таблица 8.2

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок			Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, являющимся кредитно-обесцененными при первоначальном признании	Итого
			по финансовым активам, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными	по финансовым активам, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в упрощенном порядке	по кредитно-обесцененным финансовым активам, кроме финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании		
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2023 г., в том числе:	30	0	0	0	0	30
2	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	30	0	0	0	0	30
3	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	0	0	0	0	0	0
4	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	13	0	0	0	0	13
5	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	13	0	0	0	0	13
6	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2024 г., в том числе:	42	0	0	0	0	42
7	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	42	0	0	0	0	42
8	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	0	0	0	0	0	0

Информация по номинальным процентным ставкам и ожидаемым срокам погашения по средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах

Таблица 8.3

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025		На 31.12.2024	
		диапазон процентных ставок	временной интервал сроков погашения	диапазон процентных ставок	временной интервал сроков погашения
1	2	3	4	5	6
1	Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	14, 10%-21,45%	1-64дн	14, 30%-21,20%	2-66дн

Примечание 9. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: дебиторская задолженность
Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости

Таблица 9.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025			На 31.12.2024		
		полная балансовая стоимость	оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	балансовая стоимость	полная балансовая стоимость	оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	балансовая стоимость
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Дебиторская задолженность клиентов	102	(3)	99	88	(2)	85
2	Прочее	5 561	(5 317)	244	5 561	(5 317)	244
3	Итого	5 663	(5 320)	343	5 649	(5 320)	329
4	Текстовое пояснение	Дебиторская задолженность клиентов представлена задолженностью клиентов по по Доверительному управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами в сумме 99 тыс.руб (на 31.12.24 г.: 85 тыс. руб.) По строке 2 отражена задолженность с прочими дебиторами по соглашениям о погашении задолженности в размере 244 тыс.руб (на 31.12.2024 г.: 244 тыс.руб.)					

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

Таблица 9.2

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок			Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, являющимся кредитно-обесцененными при первоначальном признании	Итого
			по финансовым активам, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными	по финансовым активам, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в упрощенном порядке	по кредитно-обесцененным финансовым активам, кроме финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании		
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2024 г., в том числе:						
	2	0	0	0	0	5 317	5 320
2	дебиторская задолженность клиентов	2	0	0	0	0	2
3	прочее	0	0	0	0	5 317	5 317
4	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	32	0	0	0	0	32
5	дебиторская задолженность клиентов	32	0	0	0	0	32
6	Списание за счет оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	(31)	0	0	0	0	(31)
7	дебиторская задолженность клиентов	(31)	0	0	0	0	(31)
8	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2025 г., в том числе:	3	0	0	0	5 317	5 320
9	дебиторская задолженность клиентов	3	0	0	0	0	3
10	прочее	0	0	0	0	5 317	5 317
11	Текстовое пояснение	По стр.10 отражен сформированный резерв по непоплаченной задолженности физ. лиц по соглашениям о погашении задолженности в размере 5317 тыс.руб.					

**Выверка изменений оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:
дебиторской задолженности
за 2024 г.**

Таблица 9.2

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок			Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, являющимся кредитно-обесцененными при первоначальном признании	Итого
			по финансовым активам, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными	по финансовым активам, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в упрощенном порядке	по кредитно-обесцененным финансовым активам, кроме финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании		
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2023 г., в том числе:						
	2	0	0	0	0	5 317	5 320
2	дебиторская задолженность клиентов	2	0	0	0	0	2
3	прочее	0	0	0	0	5 317	5 317
4	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	29	0	0	0	0	29
5	дебиторская задолженность клиентов	29	0	0	0	0	29
6	Списание за счет оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	(29)	0	0	0	0	(29)
7	дебиторская задолженность клиентов	(29)	0	0	0	0	(29)
8	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2024 г., в том числе:	2	0	0	0	5 317	5 320
9	дебиторская задолженность клиентов	2	0	0	0	0	2
10	прочее	0	0	0	0	5 317	5 317
11	Текстовое пояснение	По стр.10 отражен сформированный резерв по непоплаченной задолженности физ. лиц по соглашениям о погашении задолженности в размере 5317 тыс.руб.					

Примечание 10. Основные средства и капитальные вложения в них
Основные средства и капитальные вложения в них

Таблица 10.1

Номер показат еля	Наименование показателя	Основные средства в собственности				Активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам				Капитальные вложения в основные средства	Итого
		земля, здания и сооружения	офисное и компьютерное оборудование	транспортные средства	прочее	земля, здания и сооружения	офисное и компьютерное оборудование	транспортные средства	прочее		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г., в том числе:		284		0	0	0	0	0	0	284
2	первоначальная (переоцененная) стоимость	0	785		0	0	0	0	0	0	1 177
3	накопленная амортизация	0	(501)		(391)						(893)
4	Амортизация	0	(124)		0	0	0	0	0	0	(124)
5	Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г., в том числе:		160		0	0	0	0	0	0	160
6	первоначальная (переоцененная) стоимость	0	785		0	0	0	0	0	0	1 177
7	накопленная амортизация	0	(625)		(391)						(1 016)
8	Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г., в том числе:		160		0	0	0	0	0	0	160
9	первоначальная (переоцененная) стоимость	0	785		0	0	0	0	0	0	1 177
10	накопленная амортизация	0	(625)		(391)						(1 016)
11	Поступление	0	232		0	0	0	0	0	1 986	2 218
12	первоначальная (переоцененная) стоимость	0	0		0	0	0	0	0	0	(391)
13	накопленная амортизация	0	0		0	0	0	0	0	0	391
14	Амортизация	0	(103)		0	0	0	0	0	0	(103)
15	Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г., в том числе:		286		0	0	0	0	0	1 986	2 272
16	первоначальная (переоцененная) стоимость	0	1 017		0	0	0	0	0	1 986	3 003
17	накопленная амортизация	0	(731)		0	0	0	0	0	0	(731)

Примечание 11. Прочие активы
Прочие активы

Таблица 11.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025				На 31.12.2024			
		полная балансовая стоимость	резерв под обесценение	балансовая стоимость		полная балансовая стоимость	резерв под обесценение	балансовая стоимость	
1	2	3	4	5		6	7	8	
1	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	722	0	722		538	0	538	
2	Запасы	333	0	333		326	0	326	
3	Итого	1 055	0	1 055		864	0	864	

Анализ изменений запасов

Таблица 11.2

Номер показателя	Наименование показателя	Виды запасов				Итого
		запасные части	материалы	инвентарь и принадлежности	вложения в драгоценные металлы, монеты и природные камни	прочее
1	2	3	4	5	6	7
1	Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г. в том числе:	0	0	0	0	326
2	стоимость (или оценка)	0	0	0	0	326
3	Поступление (создание)	0	181	0	0	181
4	Признание в составе расходов	0	(181)	0	0	(181)
5	Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г. в том числе:	0	0	0	0	326
6	стоимость (или оценка)	0	0	0	0	326
7	Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г. в том числе:	0	0	0	0	326
8	стоимость (или оценка)	0	0	0	0	326
9	Поступление (создание)	0	75	281	0	356
10	Признание в составе расходов	0	(68)	(281)	0	(349)
11	Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г. в том числе:	0	7	0	0	333
12	стоимость (или оценка)	0	7	0	0	333

Примечание 12. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: кредиторская задолженность
Кредиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости

Таблица 12.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024
1	2	3	4
1	Кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	0	0
2	Кредиторская задолженность перед депозитариями	1	1
3	Кредиторская задолженность перед регистраторами	2	2
4	Прочее	5 555	4 974
5	Итого	5 558	4 977
6	Текстовое пояснение	Анализ кредиторской задолженности по срокам, оставшимся до погашения (на основе договорных недисконтированных денежных потоков), раскрывается в примечании 25 настоящего приложения. Оценочная справедливая стоимость кредиторской задолженности и ее сопоставление с балансовой стоимостью раскрываются в примечании 26 настоящего приложения. По строке 4 отражена кредиторская задолженность перед аудитором в размере 540 тыс. руб., задолженность с прочими кредиторами по договорам в размере 5000 тыс.руб. на 31.12.2025г. (на 31.12.2024 460 тыс руб. и 4500 тыс. руб соответственно)	

Примечание 13. Прочие обязательства
Прочие обязательства

Таблица 13.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024
1	2	3	4
1	Расчеты с персоналом	977	897
2	Расчеты по социальному страхованию	270	224
3	Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	36	19
4	Итого	1 282	1 141

Примечание 14. Капитал и управление капиталом
Уставный капитал акционерного общества

Таблица 14.1

Номер показателя	Наименование показателя	Количество обыкновенных акций в обращении	Номинальная стоимость обыкновенных акций	Количество привилегированных акций	Номинальная стоимость привилегированных акций	Корректировка на инфляцию	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8
1	На 1 января 2024 г.	141 211 010	141 211	0	0	0	141 211
2	На 31 декабря 2024 г.	141 211 010	141 211	0	0	0	141 211
3	На 1 января 2025 г.	141 211 010	141 211	0	0	0	141 211
4	На 31 декабря 2025 г.	141 211 010	141 211	0	0	0	141 211

Управление капиталом

Таблица 14.2

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Описание применяемых организацией процедур по соблюдению требований к величине капитала, установленных Банком России	Управление капиталом некредитной финансовой организации имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации, обеспечение способности функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия. В течение 2025 и 2024 гг. НФО соблюдала все требования, установленные Банком России к уровню собственных средств. Минимальный размер собственных средств НФО, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, должен составлять не менее 20000 тысяч рублей. На 31.12.2025 года величина собственных средств НФО составила 143453 тысяч рублей (на 31.12.2024 г.: 175281 тыс.руб.).

Примечание 15. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток,

Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за 2025 г.

Таблица 15.1

Номер показателя	Наименование показателя	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от торговых операций	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), связанные с отнесением на финансовый результат разницы между стоимостью приобретения финансовых инструментов и их справедливой стоимостью после первоначального признания	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), связанные с отнесением на финансовый результат разницы между стоимостью приобретения финансовых инструментов и их справедливой стоимостью после первоначального признания	Итого
1	2	3	4	5	6	7
1	Финансовые активы, в том числе:	(1 572)	(46 337)	0	0	(47 909)
2	Ценные бумаги	(1 572)	(46 337)	0	0	(47 909)
3	Итого	(1 572)	(46 337)	0	0	(47 909)

Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток,

за 2024 г.

Таблица 15.1

Номер показателя	Наименование показателя	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от торговых операций	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), связанные с отнесением на финансовый результат разницы между стоимостью приобретения финансовых инструментов и их справедливой стоимостью после первоначального признания	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), связанные с отнесением на финансовый результат разницы между стоимостью приобретения финансовых инструментов и их справедливой стоимостью после первоначального признания	Итого
1	2	3	4	5	6	7
1	Финансовые активы, в том числе:	(760)	(11 549)	0	0	(12 309)
2	Ценные бумаги	(760)	(11 549)	0	0	(12 309)
3	Итого	(760)	(11 549)	0	0	(12 309)

Примечание 16. Процентные доходы
Процентные доходы

Таблица 16.1

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	По необесцененным финансовым активам, в том числе:	2 166	4 980
2	по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: кредитным организациям и банкам-нерезидентам	2 166	4 980
3	Итого	2 166	4 980

Примечание 17. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с долевыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с долевыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Таблица 17.1

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от торговых операций	700	0
2	Итого	700	0

Примечание 18. Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы
Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы

Таблица 18.1

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
Раздел I. Выручка и комиссионные доходы от деятельности по организации торгов			
Раздел II. Выручка от оказания услуг по ведению реестра владельцев ценных бумаг			
Раздел III. Выручка от клиринговой деятельности, репозитарной деятельности			
Раздел IV. Выручка от оказания услуг по деятельности депозитария			
Раздел V. Комиссионные доходы от брокерской деятельности			
Раздел VI. Выручка по другим видам деятельности			
1	Выручка от оказания услуг по доверительному управлению	1 172	1 082
2	Итого	1 172	1 082
Раздел VII. Прочие доходы по основному виду деятельности			
3	Всего	1 172	1 082

Примечание 19. Расходы на персонал
Расходы на персонал

Таблица 19.1

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	Расходы по выплате краткосрочных вознаграждений работникам	4 604	4 718
2	Страховые взносы с выплат вознаграждений работникам	990	761
3	Прочее	48	0
4	Итого	5 642	5 479
5	Текстовое пояснение	Расходы по оплате труда за 2025 год включают расходы по выплате вознаграждений работникам по итогам года в размере 0 тысяч рублей (за 2024 год: 0 тысяч рублей). Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу за 2025 года включают установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды в размере 990 тысяч рублей (за 2024 год: 761 тысяч рублей).	

Примечание 20. Прямые операционные расходы
Прямые операционные расходы

Таблица 20.1

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	Расходы на услуги депозитариев и регистраторов	20	22
2	Прочее	944	730
3	Итого	964	752
5	Текстовое пояснение	По строке 2 отражены в том числе обязательные членские взносы в НАУФОР в размере 490 тыс.руб., (за 2024г. В размере 392 тыс.руб)	

Примечание 21. Общие и административные расходы
Общие и административные расходы

Таблица 21.1

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	246	211
2	Амортизация основных средств	106	124
3	Расходы по аренде	1 214	1 134
4	Расходы по операциям с основными средствами, нематериальными активами и капитальными вложениями в объекты основных средств и нематериальных активов	125	114
5	Расходы на юридические, консультационные услуги и аудит	561	467
6	Представительские расходы	0	16
7	Расходы на услуги кредитных организаций и банков-нерезидентов	36	44
8	Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	53	0
9	Прочее	1 049	668
10	Итого	3 390	2 779
11	Текстовое пояснение	Расходы на аудит составили в 2025 г. 540 тыс. руб., в 2024 г.-460 тыс. руб.	

Примечание 22. Прочие доходы и расходы
Прочие доходы

Таблица 22.1

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	Прочее	15	0
2	Итого	15	0

Примечание 23. Аренда
Информация по договорам аренды, по условиям которых организация является арендатором

Таблица 23.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Характер деятельности арендатора, связанной с договорами аренды	Краткосрочная аренда помещений без перехода права собственности
2	Будущие денежные потоки, которым потенциально подвержен арендатор, не отражаемые при оценке обязательств по аренде	не применимо
3	Ограничения или особые условия, связанные с договорами аренды	не применимо
4	Информация об операциях продажи с обратной арендой	не применимо
5	Сумма обязательств по краткосрочным договорам аренды, если перечень краткосрочных договоров аренды, по которому у арендатора есть обязательства на конец отчетного периода, отличается от перечня краткосрочных договоров аренды, к которому относится расход по краткосрочным договорам аренды за отчетный период	не применимо
6	Затраты арендатора, связанные с произведенными улучшениями предмета аренды, и порядок их компенсации	0
7	Затраты арендатора, понесенные в связи с поступлением предмета аренды и приведением его в состояние, пригодное для использования в запланированных целях	0
8	Информация о пересмотре фактической стоимости активов в форме права пользования и обязательства по аренде	не применимо

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

Таблица 23.2

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	Денежные потоки от операционной деятельности, в том числе:	1 214	1 134
2	платежи по договорам аренды, в отношении которых арендатор не признает активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды	1 214	1 134
3	Итого	1 214	1 134

29

Примечание 24. Налог на прибыль
Налог на прибыль в разрезе компонентов

Таблица 24.1

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	Изменение отложенного налогового обязательства (актива)	(2 918)	(5 483)
2	Итого налог на прибыль, в том числе:	(2 918)	(5 483)
3	налог на прибыль, отраженный в составе прибыли или убытка	(2 918)	(5 483)
4	Текстовое пояснение	Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли, в 2025 году составляет 25 % (в 2024 году: 20 %)	

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

Таблица 24.2

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	Прибыль (убыток) до налогообложения	(41 640)	(5 024)
2	Условный расход (доход) по налогу на прибыль	(10 410)	(1 005)
3	Корректировки на сумму доходов или расходов, не принимаемых к налогообложению в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах, в том числе:	10 135	2 418
4	доходы, не принимаемые к налогообложению	(9)	(238)
5	расходы, не принимаемые к налогообложению	10 143	2 656
6	Корректировки на сумму доходов или расходов, принимаемых к налогообложению по ставкам, отличным от применимой организацией налоговой ставки по налогу на прибыль	(1 472)	(723)
7	Корректировки на сумму перенесенных (использованных) непризнанных налоговых убытков	(1 170)	(178)
8	Корректировки, связанные с изменением налоговой ставки по налогу на прибыль	0	(5 995)
9	Налог на прибыль, отраженный в составе прибыли или убытка	(2 918)	(5 483)

Анализ изменений отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств за 2025 г.

Таблица 24.3

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе капитала	На 01.01.2025
1	2	3	4	5	7
Раздел I. Временные разницы, уменьшающие налогооблагаемую базу, и отложенный налоговый убыток					
1	Депозиты	2	(6)	0	8
2	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	(2 098)	0	2 098
3	Основные средства	0	(92)	0	92
4	Прочее участие	0	(267)	0	267
5	Расчетные счета в банках	0	0	0	0
6	Расчеты по брокерским операциям	0	2	0	(2)
7	Расчеты с дебиторами и кредиторами	1 582	363	0	1 220
8	Прочее	0	0	0	0
9	Общая сумма отложенного налогового актива	1 585	(2 098)	0	3 683
10	Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	2 945	1 170	0	1 775
11	Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	4 530	(928)	0	5 457
Раздел II. Временные разницы, увеличивающие налогооблагаемую базу					
12	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(21 766)	3 492	0	(25 257)
13	Основные средства	(16)	(2)	0	(14)
14	Прочее участие	(170)	357	0	(527)
15	Общая сумма отложенного налогового обязательства	(21 952)	3 846	0	(25 798)
16	Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	(17 422)	2 918	0	(20 340)
17	Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	(17 422)	2 918	0	(20 340)

Анализ изменений отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств за 2024 г.

Таблица 24.3						
Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2024	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе капитала	На 01.01.2024	
1	2	3	4	5	7	
Раздел I. Временные разницы, уменьшающие налогооблагаемую базу, и отложенный налоговый убыток						
1	Депозиты	8	2	0	6	
2	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 098	844	0	1 254	
3	Основные средства	92	(1)	0	93	
4	Прочее участие	267	267	0	0	
5	Расчетные счета в банках	0	0	0	0	
6	Расчеты по брокерским операциям	(2)	(2)	0	0	
7	Расчеты с дебиторами и кредиторами	1 220	(1 060)	0	2 279	
8	Прочее	0	0	0	0	
9	Общая сумма отложенного налогового актива	3 683	51	0	3 632	
10	Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	1 775	178	0	1 597	
11	Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	5 457	228	0	5 229	
Раздел II. Временные разницы, увеличивающие налогооблагаемую базу						
12	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(25 257)	5 443	0	(30 700)	
13	Основные средства	(14)	(3)	0	(11)	
14	Прочее участие	(527)	(185)	0	(342)	
15	Общая сумма отложенного налогового обязательства	(25 798)	5 255	0	(31 053)	
16	Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	(20 340)	5 483	0	(25 824)	
17	Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	(20 340)	5 483	0	(25 824)	

Примечание 25. Управление рисками
Информация об управлении кредитным риском

Таблица 25.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Описание практики, которой придерживается организация при управлении кредитным риском, а также ее взаимосвязь с признанием и оценкой ожидаемых кредитных убытков, включая методы, допущения и информацию, используемые для оценки ожидаемых кредитных убытков	Общество при управлении кредитным риском осуществляет оценку и контроль кредитного риска. Специалист анализирует рискованные события кредитного риска (РС), вырабатывает мероприятия по его урегулированию, контролирует сроки выполнения данных мероприятий, классифицирует реализовавшиеся РС в соответствии с Реестром рисков, контролирует нарушения ограничений рисков, разрабатывает мероприятия по их устранению. Оценка кредитного убытка по денежным средствам на расчетных и депозитных счетах в кредитных организациях осуществляется по матрице дефолтов Рейтингового агентства Эксперт РА. Вероятность дефолта по денежным средствам на расчетных и депозитных счетах определяется на каждую отчетную дату в зависимости от группы кредитного качества, присвоенного эмитенту (кредитной организации).
2	Информация о подверженности организации кредитному риску	Уровень подверженности Организации кредитному риску низкий: Общество размещает денежные средства в кредитных организациях с наивысшим уровнем кредитоспособности (ruAAA), принимаются меры по снижению уровня дебиторской задолженности.
3	Используемые организацией определения дефолта, включая причины выбора таких определений	Дефолт - неоплата контрагентом своевременно процентов или основного долга по обязательствам. Существует два вида дефолта: 1) дефолт (банкротство) - невозможность выполнения контрагентом своих обязательств с последующим банкротством; 2) технический дефолт - это ситуация, когда контрагент не выполняет условия договора (в том числе наличие просроченных платежей), но физически он этот договор может выполнить в будущем; Данные определения используются в соответствии с Указанием ЦБ РФ №4501-У от 21.08.2017 "О требованиях к организации профессиональным участником рынка ценных бумаг системы управления рисками, связанными с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и с осуществлением операций с собственным имуществом, в зависимости от вида деятельности и характера совершаемых операций".
4	Используемая организацией политика списания финансовых активов	Финансовые активы списываются с балансового учета в результате невозможности реализации прав, закрепленных финансовым активом (например, в случае признания должника банкротом в установленном порядке и исключения последнего и ЕГРЮЛ). Финансовые активы списываются с балансового учета за счет созданных резервов.
5	Описание способов группировки финансовых инструментов для целей оценки ожидаемых кредитных убытков на групповой основе	нп
6	Информация об использовании прогнозной информации, включая использование макроэкономических данных, при определении ожидаемых кредитных убытков	Используются макроэкономические обзоры ЦБ РФ, а также рейтинговых агентств (Эксперт РА, АКРА).
7	Объяснение исходных данных, допущений и моделей оценки, используемых для: оценки 12-месячных ожидаемых кредитных убытков и кредитных убытков за весь срок; определения того, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовым инструментам после их первоначального признания; определения того, является ли финансовый актив кредитно-обесцененным финансовым активом	При оценке ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) используются три взаимосвязанных понятия: 12-месячные ОКУ, ОКУ за весь срок и статус актива по кредитному риску (включая отнесение к кредитно-обесцененным активам). Исходные данные включают расчетные будущие денежные потоки по финансовому активу, экспозицию на риск, вероятность дефолта, убыток при дефолте. Допущения при оценке ОКУ: модель ожидаемых кредитных убытков строится на непредвзятых и реалистичных допущениях, оценка включает распределение возможных исходов (сценарии лучший/номинальный/наихудший), а не только один «средний» или «наихудший» сценарий, используется горизонт прогнозирования, равный сроку действия финансового инструмента, а не только «прошлым» потерям. После первоначального признания кредитный риск по финансовым инструментам увеличился незначительно. Дебиторская задолженность является кредитно-обесцененным финансовым активом.
8	Описание изменений в моделях оценки и существенных допущениях, используемых в течение отчетного периода, и причины таких изменений	Изменений не было
9	Информация о финансовых инструментах, по которым организация не признала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки ввиду наличия обеспечения	Случаи не признания Обществом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки ввиду наличия обеспечения отсутствовали.
10	Количественная информация об обеспечении, удерживаемом в качестве залога, описание характера и качества удерживаемого обеспечения, объяснение любых существенных изменений такого обеспечения	не применимо
11	Информация о непогашенных договорных суммах по финансовым активам, которые были списаны в течение отчетного периода, но в отношении которых применяются процедуры по законному истребованию причитающихся средств	Непогашенные договорные суммы по финансовым активам, которые были списаны в течение отчетного периода, отсутствуют

Информация о кредитных рейтингах долговых инструментов, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, на 31 декабря 2025 г.

Таблица 25.2

Номер показателя	Наименование показателя	Рейтинг A	Рейтинг B	Рейтинг C	Рейтинг D	Без рейтинга
1	2	3	4	5	6	7
1	Денежные средства, в том числе:	69	0	0	0	0
2	расчетные счета	69	0	0	0	0
3	Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	6 839	0	0	0	0
4	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	6 834	0	0	0	0
5	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	5	0	0	0	0
6	Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	0	0	0	0	343
7	дебиторская задолженность клиентов	0	0	0	0	99
8	прочее	0	0	0	0	244
9	Итого	6 908	0	0	0	343

Информация о кредитных рейтингах долговых инструментов, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, на 31 декабря 2024 г.

Таблица 25.2

Номер показателя	Наименование показателя	Рейтинг A	Рейтинг B	Рейтинг C	Рейтинг D	Без рейтинга
1	2	3	4	5	6	7
1	Денежные средства, в том числе:	162	0	0	0	0
2	расчетные счета	162	0	0	0	0
3	Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	34 783	0	0	0	0
4	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	34 782	0	0	0	0
5	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	0	0	0	0	0
6	Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	0	0	0	0	329
7	дебиторская задолженность клиентов	0	0	0	0	85
8	прочее	0	0	0	0	244
9	Итого	34 944	0	0	0	329

Географический анализ финансовых активов и обязательств организации
на 31 декабря 2025 г.

Таблица 25.3

Номер показателя	Наименование показателя	Россия	Страны Организации экономического сотрудничества и развития	Другие страны	Итого
1	2	3	4	5	6
Раздел I. Активы					
1	Денежные средства	69	0	0	69
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	254 439	0	0	254 439
3	Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	254 439	0	0	254 439
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	10 483	0	0	10 483
5	Долговые инструменты	10 483	0	0	10 483
6	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	7 182	0	0	7 182
7	Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	6 839	0	0	6 839
8	Дебиторская задолженность	343	0	0	343
9	Прочее	1 055	0	0	1 055
10	Итого активов	273 228	0	0	273 228
Раздел II. Обязательства					
11	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	(5 559)	0	0	(5 559)
12	Кредиторская задолженность	(5 559)	0	0	(5 559)
13	Прочее	(1 282)	0	0	(1 282)
14	Итого обязательств	(6 841)	0	0	(6 841)
15	Чистая балансовая позиция	266 387	0	0	266 387

Географический анализ финансовых активов и обязательств организации
на 31 декабря 2024 г.

Таблица 25.3

Номер показателя	Наименование показателя	Россия	Страны Организации экономического сотрудничества и развития	Другие страны	Итого
1	2	3	4	5	6
Раздел I. Активы					
1	Денежные средства	162	0	0	162
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	220 287	0	0	220 287
3	Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	220 287	0	0	220 287
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	52 337	0	0	52 337
5	Долговые инструменты	52 337	0	0	52 337
6	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	35 111	0	0	35 111
7	Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	34 783	0	0	34 783
8	Дебиторская задолженность	329	0	0	329
9	Прочее	864	0	0	864
10	Итого активов	308 761	0	0	308 761
Раздел II. Обязательства					
11	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	(4 977)	0	0	(4 977)
12	Кредиторская задолженность	(4 977)	0	0	(4 977)
13	Прочее	(1 141)	0	0	(1 141)
14	Итого обязательств	(6 118)	0	0	(6 118)
15	Чистая балансовая позиция	302 642	0	0	302 642

Анализ финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе предусмотренных договорами недисконтированных потоков денежных средств на 31 декабря 2025 г.

Таблица 25.4

Номер показателя	Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	От 5 до 15 лет	Свыше 15 лет	Без срока погашения	Пророченные	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
1	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	329	230	5 000	0	0	0	0	0	0	0	5 559
2	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	329	230	5 000	0	0	0	0	0	0	0	5 559
3	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	кредиторская задолженность перед депозитариями	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
5	кредиторская задолженность перед регистраторами	325	0	0	0	0	0	0	0	0	0	325
6	Прочее	2/3	1 010	5 000	0	0	0	0	0	0	0	1 282
7	Итого обязательства	601	1 240	5 000	0	0	0	0	0	0	0	6 841

Анализ финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе предусмотренных договорами недисконтированных потоков денежных средств на 31 декабря 2024 г.

Таблица 25.4

Номер показателя	Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	От 5 до 15 лет	Свыше 15 лет	Без срока погашения	Пророченные	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
1	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	377	100	0	4 500	0	0	0	0	0	0	4 977
2	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	377	100	0	4 500	0	0	0	0	0	0	4 977
3	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	кредиторская задолженность перед депозитариями	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
5	кредиторская задолженность перед регистраторами	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2
6	Прочее	374	100	0	4 500	0	0	0	0	0	0	4 974
7	Итого обязательства	220	921	0	4 500	0	0	0	0	0	0	1 141
8	Итого обязательства	598	1 021	0	4 500	0	0	0	0	0	0	6 118

Анализ финансовых активов и обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2025 г.

Таблица 25.5

Номер показателя	Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Раздел I. АКТИВЫ									
1	Денежные средства, в том числе:	69	0	0	0	0	0	0	69
2	расчетные счета	69	0	0	0	0	0	0	69
3	Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	0	254 439	0	0	0	0	0	254 439
4	прочее	0	254 439	0	0	0	0	0	254 439
5	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	0	10 483	0	0	0	0	0	10 483
6	прочее	0	10 483	0	0	0	0	0	10 483
7	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	6 633	0	5	0	0	0	244	7 182
8	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	6 634	0	5	0	0	0	0	6 839
9	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	6 634	0	0	0	0	0	0	6 634
10	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	0	0	5	0	0	0	0	5
11	дебиторская задолженность, в том числе:	99	0	0	0	0	0	244	343
12	дебиторская задолженность клиентов	99	0	0	0	0	0	0	99
13	прочее	177	552	329	0	0	0	244	2 055
14	Прочее	177	552	329	0	0	0	0	1 055
15	Итого активов	7 179	265 473	331	0	0	0	244	273 228
Раздел II. Обязательства									
16	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	(329)	(230)	(5 000)	0	0	0	0	(5 559)
17	кредиторская задолженность, в том числе:	(329)	(230)	(5 000)	0	0	0	0	(5 559)
18	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	0	0	0	0	0	0	0	0
19	кредиторская задолженность перед кредиторами	(1)	0	0	0	0	0	0	(1)
20	кредиторская задолженность перед прочее	(325)	(230)	(5 000)	0	0	0	0	(5 555)
21	Прочее	(273)	(1 010)	0	0	0	0	0	(1 282)
22	Итого обязательства	(601)	(1 240)	(5 000)	0	0	0	0	(6 841)
24	Итого разрыв ликвидности	6 571	264 235	(4 669)	0	0	0	244	266 387

Анализ финансовых активов и обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2024 г.

Таблица 25.5

Номер показателя	Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Раздел I. АКТИВЫ									
1	Денежные средства, в том числе:	162	0	0	0	0	0	0	162
2	расчетные счета	162	0	0	0	0	0	0	162
3	Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	0	220 287	0	0	0	0	0	220 287
4	прочее	0	220 287	0	0	0	0	0	220 287
5	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	0	52 337	0	0	0	0	0	52 337
6	прочее	0	52 337	0	0	0	0	0	52 337
7	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	34 868	0	0	0	0	0	244	35 111
8	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	34 762	0	0	0	0	0	0	34 763
9	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	34 762	0	0	0	0	0	0	34 762
10	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	0	0	0	0	0	0	0	0
11	дебиторская задолженность, в том числе:	65	0	0	0	0	0	244	309
12	дебиторская задолженность клиентов	65	0	0	0	0	0	0	65
13	прочее	0	0	0	0	0	0	244	244
14	Прочее	165	373	326	0	0	0	664	1 468
15	Итого активов	35 195	272 997	0	326	0	0	244	308 761
Раздел II. Обязательства									
16	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	(377)	(100)	0	(4 500)	0	0	0	(4 977)
17	кредиторская задолженность, в том числе:	(377)	(100)	0	(4 500)	0	0	0	(4 977)
18	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	0	0	0	0	0	0	0	0
19	кредиторская задолженность перед кредиторами	(2)	0	0	0	0	0	0	(2)
20	кредиторская задолженность перед прочее	(374)	(100)	0	(4 500)	0	0	0	(4 974)
21	Прочее	(821)	(821)	0	0	0	0	0	(1 641)
22	Итого обязательства	(1 196)	(1 021)	0	(4 500)	0	0	0	(6 717)
24	Итого разрыв ликвидности	34 819	271 976	0	(4 174)	0	0	244	302 042

Обзор финансовых активов и обязательств организации в разрезе основных валют
на 31 декабря 2025 г.

Таблица 25.6

Номер показателя	Наименование показателя	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
1	2	3	4	5	6	7
Раздел I. Активы						
1	Денежные средства	69	0	0	0	69
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	254 439	0	0	0	254 439
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	254 439	0	0	0	254 439
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	10 483	0	0	0	10 483
5	долевые инструменты	10 483	0	0	0	10 483
6	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	7 182	0	0	0	7 182
7	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	6 839	0	0	0	6 839
8	Дебиторская задолженность	343	0	0	0	343
9	Прочее	1 055	0	0	0	1 055
10	Итого активов	273 228	0	0	0	273 228
Раздел II. Обязательства						
11	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	(5 559)	0	0	0	(5 559)
12	кредиторская задолженность	(5 559)	0	0	0	(5 559)
13	Прочее	(1 282)	0	0	0	(1 282)
14	Итого обязательств	(6 841)	0	0	0	(6 841)
15	Чистая балансовая позиция	266 387	0	0	0	266 387

Обзор финансовых активов и обязательств организации в разрезе основных валют
на 31 декабря 2024г.

Таблица 25.6

Номер показателя	Наименование показателя	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
1	2	3	4	5	6	7
Раздел I. Активы						
1	Денежные средства	162	0	0	0	162
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	220 287	0	0	0	220 287
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	220 287	0	0	0	220 287
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	52 337	0	0	0	52 337
5	долевые инструменты	52 337	0	0	0	52 337
6	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	35 111	0	0	0	35 111
7	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	34 783	0	0	0	34 783
8	Дебиторская задолженность	329	0	0	0	329
9	Прочее	864	0	0	0	864
10	Итого активов	308 761	0	0	0	308 761
Раздел II. Обязательства						
11	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	(4 977)	0	0	0	(4 977)
12	кредиторская задолженность	(4 977)	0	0	0	(4 977)
13	Прочее	(1 141)	0	0	0	(1 141)
14	Итого обязательств	(6 118)	0	0	0	(6 118)
15	Чистая балансовая позиция	302 642	0	0	0	302 642

Примечание 26. Справедливая стоимость
Уровни в иерархии справедливой стоимости
на 31 декабря 2025 г.

Таблица 26.1

Номер показателя	Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость
		рыночные котировки (уровень 1)	модель оценки, использующая наблюдаемые исходные данные (уровень 2)	модель оценки, использующая ненаблюдаемые исходные данные (уровень 3)	
1	2	3	4	5	6
1	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	165 343	0	99 579	264 922
2	финансовые активы, в том числе:	165 343	0	99 579	264 922
3	финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	165 343	0	89 096	254 439
4	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	165 343	0	89 096	254 439
5	долевые ценные бумаги	165 343	0	89 096	254 439
6	финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	0	0	10 483	10 483
7	долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	0	0	10 483	10 483
8	прочее	0	0	10 483	10 483
9	Текстовое пояснение	Акции ПАО Роснефть, ПАО Газпром, ПАО Сбербанк, включенные в категорию финансовых активов, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, в течение года обращались на активном рынке. Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, не обращающихся на активном рынке, НФО использует метод стоимости чистых активов			

Уровни в иерархии справедливой стоимости
на 31 декабря 2024 г.

Таблица 26.1

Номер показателя	Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость
		рыночные котировки (уровень 1)	модель оценки, использующая наблюдаемые исходные данные (уровень 2)	модель оценки, использующая ненаблюдаемые исходные данные (уровень 3)	
1	2	3	4	5	6
1	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	172 254	0	100 370	272 624
2	финансовые активы, в том числе:	172 254	0	100 370	272 624
3	финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	172 254	0	48 033	220 287
4	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	172 254	0	48 033	220 287
5	долевые ценные бумаги	172 254	0	48 033	220 287
6	финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	0	0	52 337	52 337
7	долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	0	0	52 337	52 337
8	прочее	0	0	52 337	52 337
9	Текстовое пояснение	Акции ПАО Роснефть и ПАО Газпром, включенные в категорию финансовых активов, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, в течение года обращались на активном рынке. Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, не обращающихся на активном рынке, НФО использует метод стоимости чистых активов			

38

Анализ справедливой стоимости по уровням в иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, на 31 декабря 2025 г.

Таблица 26.2

Номер показателя	Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
		рыночные котировки (уровень 1)	модель оценки, использующая наблюдаемые исходные данные (уровень 2)	модель оценки, использующая ненаблюдаемые исходные данные (уровень 3)		
1	2	3	4	5	6	7
1	Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	6 908	0	343	7 251	7 251
2	денежные средства, в том числе:	69	0	0	69	69
3	расчетные счета	69	0	0	69	69
4	финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	6 839	0	343	7 182	7 182
5	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	6 839	0	0	6 839	6 839
6	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	6 834	0	0	6 834	6 834
7	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	5	0	0	5	5
8	дебиторская задолженность, в том числе:	0	0	343	343	343
9	дебиторская задолженность клиентов	0	0	99	99	99
10	прочее	0	0	244	244	244
11	Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	0	0	5 559	5 559	5 559
12	финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	0	0	5 559	5 559	5 559
13	кредиторская задолженность, в том числе:	0	0	5 559	5 559	5 559
14	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	0	0	0	0	0
15	кредиторская задолженность перед депозитариями	0	0	1	1	1
16	кредиторская задолженность перед регистраторами	0	0	2	2	2
17	прочее	0	0	5 555	5 555	5 555

Анализ справедливой стоимости по уровням в иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, на 31 декабря 2024 г.

Таблица 26.2

Номер показателя	Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
		рыночные котировки (уровень 1)	модель оценки, использующая наблюдаемые исходные данные (уровень 2)	модель оценки, использующая ненаблюдаемые исходные данные (уровень 3)		
1	2	3	4	5	6	7
1	Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	0	34 944	329	35 273	35 273
2	денежные средства, в том числе:	0	162	0	162	162
3	расчетные счета	0	162	0	162	162
4	финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	0	34 783	329	35 111	35 111
5	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	0	34 783	0	34 783	34 783
6	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	0	34 782	0	34 782	34 782
7	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	0	0	0	0	0
8	дебиторская задолженность, в том числе:	0	0	329	329	329
9	дебиторская задолженность клиентов	0	0	85	85	85
10	прочее	0	0	244	244	244
11	Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	0	0	4 977	4 977	4 977
12	финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	0	0	4 977	4 977	4 977
13	кредиторская задолженность, в том числе:	0	0	4 977	4 977	4 977
14	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	0	0	0	0	0
15	кредиторская задолженность перед депозитариями	0	0	1	1	1
16	кредиторская задолженность перед регистраторами	0	0	2	2	2
17	прочее	0	0	4 974	4 974	4 974

Анализ справедливой стоимости по уровням в иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость нефинансовых активов, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2025 г.

Таблица 26.3

Номер показателя	Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
		рыночные котировки (уровень 1)	модель оценки, использующая наблюдаемые исходные данные (уровень 2)	модель оценки, использующая ненаблюдаемые исходные данные (уровень 3)		
1	2	3	4	5	6	7
1	Прочее	0	1 055	0	1 055	1 055
2	Итого	0	1 055	0	1 055	1 055

Анализ справедливой стоимости по уровням в иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость нефинансовых активов, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2024 г.

Таблица 26.3

Номер показателя	Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
		рыночные котировки (уровень 1)	модель оценки, использующая наблюдаемые исходные данные (уровень 2)	модель оценки, использующая ненаблюдаемые исходные данные (уровень 3)		
1	2	3	4	5	6	7
1	Прочее	0	864	0	864	864
2	Итого	0	864	0	864	864

Примечание 27. Операции со связанными сторонами
Остатки по операциям со связанными сторонами
на 31 декабря 2025 г.

Таблица 27.1

Номер показателя	Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Итого
1	2	7	10
1	Прочие обязательства	359	359
2	Текстовое пояснение	Остатки по операциям со связанными сторонами ограничивались задолженностью по выплате заработной платы на 31.12.2025 и резервом по отпускам ключевому управленческому персоналу	

Остатки по операциям со связанными сторонами
на 31 декабря 2024 г.

Таблица 27.1

Номер показателя	Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Итого
1	2	7	10
1	Прочие обязательства	273	273
2	Текстовое пояснение	Остатки по операциям со связанными сторонами ограничивались резервом по отпускам ключевому управленческому персоналу	

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами
за 2025 г.

Таблица 27.2

Номер показателя	Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Итого
1	2	7	10
1	Расходы на персонал	(1 428)	(1 428)
2	Текстовое пояснение	К ключевому управленческому персоналу относятся генеральный директор, заместитель генерального директора-контролер	

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами
за 2024 г.

Таблица 27.2

Номер показателя	Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Итого
1	2	7	10
1	Расходы на персонал	(2 043)	(2 043)
2	Текстовое пояснение	К ключевому управленческому персоналу относятся генеральный директор, заместитель генерального директора-контролер	

Информация о расходах на вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Таблица 27.3

Номер показателя	Наименование показателя	2025 г.	2024 г.
1	2	3	4
1	Краткосрочные вознаграждения работникам	1 428	2 043
2	Итого	1 428	2 043
3	Текстовое пояснение	К ключевому управленческому персоналу относятся генеральный директор, заместитель генерального директора-контролер	

Примечание 28. События после окончания отчетного периода

События после окончания отчетного периода

Таблица 28.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Характер всех событий, произошедших после окончания отчетного периода, раскрытие информации о которых может оказать существенное влияние на мнение пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности	События после окончания отчетного периода отсутствуют.
2	Расчетная оценка всех событий, произошедших после окончания отчетного периода, раскрытие информации о которых может оказать существенное влияние на мнение пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности, или заявление о невозможности такой оценки	не применимо

Генеральный директор
(должность)

25.03.2026 г.



А.А. Мецгер
(фамилия, имя, отчество (при наличии))

Прошнуровано, пронумеровано и
скреплено печатью

42 (срок два дня)

Генеральный директор

Большакова И.В.

