

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО
АУДИТОРА
О ГОДОВОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ)
ОТЧЕТНОСТИ
ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«РСХБ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ»
ЗА 2025 ГОД**

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному участнику Общества с ограниченной ответственностью «РСХБ Управление Активами»

Мнение

Мы провели аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности **Общества с ограниченной ответственностью «РСХБ Управление Активами»**, состоящей из бухгалтерского баланса организации на 31 декабря 2025 года, отчета о финансовых результатах организации за 2025 год, отчета об изменениях капитала организации за 2025 год и отчета о движении денежных средств организации за 2025 год, примечаний к бухгалтерской (финансовой) отчетности организации за 2025 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение **Общества с ограниченной ответственностью «РСХБ Управление Активами»** (далее - Общество) по состоянию на 31 декабря 2025 года, финансовые результаты его деятельности за 2025 год и движение денежных средств за 2025 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации, и Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

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

Мы независимы по отношению к Обществу 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, составленной в соответствии с правилами, установленными в Российской Федерации, и Международными стандартами финансовой отчетности. 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 по этим вопросам.

Описание ключевого вопроса и его значимости для аудита

Характер выполненных процедур и суждений аудитора в отношении ключевого вопроса

Признание выручки от оказания услуг по доверительному управлению (см таблицу 19.1 Примечаний к бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества)

Мы уделили особое внимание данному вопросу в связи с большим объемом операций по договорам доверительного управления, значительностью суммы в стоимостном выражении и разнообразием потоков поступления выручки.

Сумма выручки является существенной для годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Наши аудиторские процедуры включали аналитические процедуры и детальное тестирование выборки операций, приводящих к признанию выручки, путем сверки с первичными документами.

Мы также проверили на выборочной основе наличие у Общества прав на выручку и порядок признания выручки в соответствии с условиями выполнения обязанностей к исполнению по договорам и учетной политикой Общества в области признания выручки.

Мы оценили применение Обществом стандарта МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и подготовку соответствующих раскрытий в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Прочие сведения

Аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества с ограниченной ответственностью «РСХБ Управление Активами» за 2024 год был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 06 марта 2025 года.

Прочая информация, отличная от годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и аудиторского заключения о ней

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Общества за 2025 год, но не включает годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет Общества за 2025 год, предположительно, будет предоставлен нам 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.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление Общества, за годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации, и Международными стандартами финансовой отчетности, 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 несет ответственность за оценку способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Общество, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества.

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 выпуске 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 (финансовой) отчетности.

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

- › 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;

- › 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 Общества;

- › оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации руководством;

- › делаем вывод о правомерности применения руководством Общества допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в 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 Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- › 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 лицами, отвечающими за корпоративное управление Общества, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита и о значимых вопросах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление Общества, мы выбрали вопросы, являющиеся наиболее значимыми для аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год и, следовательно, представляющие собой ключевые вопросы аудита. Аудитор раскрывает эти вопросы в аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях аудитор приходит к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в аудиторском заключении, так как можно с достаточным основанием предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Купряшина Оксана Александровна
(ОРНЗ 22006018686),
действующая от имени АО АФ «МАРИЛЛИОН»
(ОРНЗ 11606054850)
на основании доверенности №016 – АФ – 2025 от 06.10.2025,
руководитель аудита,
по результатам которого
выпущено аудиторское заключение

12 марта 2026 года



Аудируемое лицо

Общество с ограниченной ответственностью
«РСХБ Управление Активами»
ОГРН 1127746635950
123112, РФ, г. Москва, Вн.тер.г. муниципальный округ
Пресненский, проезд 1-й Красногвардейский, д.19

Аудиторская организация

Акционерное общество
«АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «МАРИЛЛИОН»
ОГРН 1027700190253
105064, г. Москва, Вн.тер.г. муниципальный округ Басманный,
Нижний Сусальный переулок, д. 5 стр. 19, помещение XII,
комната 8.
Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации
«Содружество»
ОРНЗ 11606054850

Код территории по ОКATO	Код организации		
	по ОКПО	ОГРН	ИНН
45286575000	11396254	1127746635950	7704814182

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ОРГАНИЗАЦИИ
На 31 декабря 2025 г.

Общество с ограниченной ответственностью "РСХБ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ"

(полное и (или) сокращенное фирменные наименования)

123112, Город Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Пресненский, проезд 1-й Красногвардейский, д. 19

(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 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
1	2	3	4	5	6
Раздел I. Активы					
1	Денежные средства	5	1 376	4 304	11 556
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:		765 076	721 770	626 915
3	финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению организации	6	765 076	721 770	626 915
4	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		1 067 054	729 167	687 118
5	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	7	701 385	410 592	349 778
6	займы выданные и прочие размещенные средства		-	-	242
7	дебиторская задолженность	8	365 669	318 576	337 098
8	Нематериальные активы и капитальные вложения в них	9	97 020	64 718	53 835
9	Основные средства и капитальные вложения в них	10	188 497	227 165	63 687
10	Требования по текущему налогу на прибыль	26	-	-	7 993
11	Отложенные налоговые активы	26	34 306	24 437	23 170
12	Прочие активы	11	153 953	48 264	9 420
13	Итого активов		2 307 283	1 819 825	1 483 694
Раздел II. Обязательства					
14	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		327 137	340 215	223 864
15	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	12	118 205	144 007	24 098
16	кредиторская задолженность	13	208 932	196 208	199 766
17	Обязательство по текущему налогу на прибыль	26	42 314	12 040	579
18	Резервы - оценочные обязательства	14	13	1 747	-
19	Прочие обязательства	15	102 603	89 380	120 553
20	Итого обязательств		472 068	443 383	344 997
Раздел III. Капитал					
21	Уставный капитал	16	115 000	115 000	115 000
22	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		1 720 216	1 261 443	1 023 697
23	Итого капитала		1 835 216	1 376 443	1 138 697
24	Итого капитала и обязательств		2 307 283	1 819 825	1 483 694

Генеральный директор
(должность)

(подпись)

Шмыгов С. В.

фамилия, имя, отчество (при наличии)

02 марта 2026 г.



Код территории по ОКАТО	Код организации		
	по ОКПО	ОГРН	ИНН
45286575000	11396254	1127746635950	7704814182

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ ОРГАНИЗАЦИИ

За Январь - Декабрь 2025 г.

Общество с ограниченной ответственностью "РСХБ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ"

(полное и (или) сокращенное фирменные наименования)

123112, Город Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Пресненский, проезд 1-й Красногвардейский, д. 19

(адрес организации в пределах места нахождения организации)

Код формы по ОКУД: 0420003

Годовая (квартальная, полугодовая, за 9 месяцев)

(тыс. руб.)

Номер показателя	Наименование показателя	Номер примечания	За Январь-Декабрь 2025г.	За Январь-Декабрь 2024г.
1	2	3	4	5
Раздел I. Прибыли и убытки				
1	Торговые и инвестиционные доходы, в том числе:		243 613	186 795
2	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми активами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению организации	17	13 320	10 830
3	процентные доходы	18	230 584	175 634
4	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), возникающие в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		-	23
5	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости		(291)	308
6	Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	19	2 865 908	3 083 905
7	Расходы на персонал	20	(739 237)	(715 134)
8	Прямые операционные расходы	21	(680 635)	(558 642)
9	Процентные расходы	22	(19 742)	(18 151)
10	Общие и административные расходы	23	(458 474)	(859 640)
11	Прочие доходы	24	9	1 066
12	Прочие расходы	24	(15 342)	(28 427)
13	Прибыль (убыток) до налогообложения		1 196 100	1 091 773
14	Налог на прибыль, в том числе:	26	(367 628)	(352 376)
15	текущий налог на прибыль	26	(377 497)	(353 643)
16	отложенный налог на прибыль	26	9 869	1 267
17	Прибыль (убыток) после налогообложения		828 471	739 397
Раздел II. Прочий совокупный доход				
18	Итого совокупного дохода (расхода)		828 471	739 397

Генеральный директор
(должность)



Шмыгов С. В.
(подпись) (фамилия, имя, отчество (при наличии))

02 марта 2026 г.

4

Код территории по ОКАТО	Код организации		
	по ОКПО	ОГРН	ИНН
45286575000	11396254	1127746635950	7704814182

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ОРГАНИЗАЦИИ

За Январь - Декабрь 2025 г.

Общество с ограниченной ответственностью "РСХБ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ"

(полное и (или) сокращенное фирменные наименования)

123112, Город Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Пресненский, проезд 1-й Красногвардейский, д. 19

(адрес организации в пределах места нахождения организации)

Код формы по ОКУД: 0420004

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

Номер показателя	Наименование показателя	Номер примечания	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6
1	Остаток на 31 декабря 2023 г.		115 000	1 023 697	1 138 697
2	Остаток на 31 декабря 2023 г., пересмотренный.		115 000	1 023 697	1 138 697
3	Остаток на 31 декабря 2023 г.		115 000	1 023 697	1 138 697
4	Прибыль (убыток) после налогообложения		х	739 397	739 397
5	Дивиденды (распределенная прибыль)	27	х	(501 651)	(501 651)
6	Остаток на 31 декабря 2024 г.		115 000	1 261 443	1 376 443
7	Остаток на 31 декабря 2024 г.		115 000	1 261 443	1 376 443
8	Остаток на 31 декабря 2024 г., пересмотренный.		115 000	1 261 443	1 376 443
9	Остаток на 31 декабря 2024 г.		115 000	1 261 443	1 376 443
10	Прибыль (убыток) после налогообложения		х	828 471	828 471
11	Дивиденды (распределенная прибыль)	27	х	(369 698)	(369 698)
12	Остаток на 31 декабря 2025 г., в том		115 000	1 720 216	1 835 216

Генеральный директор
(должность)

Шмыгов С. В.

(подпись)

(фамилия, имя, отчество (при наличии))

02 марта 2026 г.



Код территории по ОКАТО	Код организации		
	по ОКПО	ОГРН	ИНН
45286575000	11396254	1127746635950	7704814182

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОРГАНИЗАЦИИ

За Январь - Декабрь 2025 г.

Общество с ограниченной ответственностью "РСХБ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ"

(полное и (или) сокращенное фирменные наименования)

123112, Город Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Пресненский, проезд 1-й Красногвардейский, д.

(адрес организации в пределах места нахождения организации)

Код формы по ОКУД: 0420005

Годовая (квартальная, полугодовая, за 9 месяцев)

(тыс. руб.)

Номер показателя	Наименование показателя	Номер примечани	Январь - Декабрь 2025	Январь - Декабрь 2024
1	2	3	4	5
Раздел I. Денежные потоки от операционной деятельности				
1	Денежные поступления от предоставления услуг и полученные комиссии		2 818 980	3 102 959
2	Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги		(698 969)	(561 641)
3	Проценты полученные		199 489	186 038
4	Проценты уплаченные		(19 742)	(18 151)
5	Выплаты работникам и от имени работников, страховые взносы с сумм выплат вознаграждений работникам		(772 637)	(762 862)
6	Оплата прочих административных и операционных расходов		(492 688)	(890 558)
7	Уплаченный налог на прибыль		(347 223)	(334 190)
8	Прочие денежные потоки от операционной деятельности		57 705	45 051
9	Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		744 916	766 646
Раздел II. Денежные потоки от инвестиционной деятельности				
10	Поступления от продажи основных средств и капитальных вложений в них		216	536
11	Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств		(12 904)	(62 644)
12	Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов		(39 955)	(24 618)
13	Платежи в связи с приобретением финансовых активов, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению организации		(3 977)	(94 970)

14	Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(286 000)	(60 000)
15	Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности		(342 620)	(241 696)
Раздел III. Денежные потоки от финансовой деятельности				
16	Погашение кредитов, займов и прочих привлеченных средств, оцениваемых по амортизированной стоимости, в том числе:		(35 525)	(30 850)
17	платежи в погашение обязательств по договорам аренды		(35 525)	(30 850)
18	Выплаченные дивиденды (распределенная прибыль)		(369 698)	(501 651)
19	Прочие поступления от финансовой деятельности		-	300
20	Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности		(405 223)	(532 202)
21	Сальдо денежных потоков за отчетный период		(2 927)	(7 253)
22	Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало периода	5	4 304	11 556
23	Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец периода	5	1 376	4 304

Генеральный директор
(должность)

02 марта 2026 г.



Шмыгов С. В.

(подпись)

(фамилия, имя, отчество (при наличии))

ПРИМЕЧАНИЯ К БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Примечание 1. Основная деятельность организации

На 31 декабря 2025 г.

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)	045-13714-001000 от 22.11.2012; 21-000-1-00943 от 22.11.2012
2	Деятельность, осуществляемая организацией	Управляющая компания инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда. Доверительное управление ценными бумагами.
3	Организационно-правовая форма организации	Общество с ограниченной ответственностью
4	Место нахождения организации	123112, Город Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Пресненский, проезд 1-й Красногвардейский, д. 19
5	Наименование и место нахождения материнской организации. Информация о бенефициарном владельце организации	
6	Фактическая численность работников организации на начало и конец отчетного периода	на 01.01.2025 - 194 чел., на 31.12.2025 - 176 чел.
Отчетность представлена в тысячах российских рублей		

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

На 31 декабря 2025 г.

Таблица 2.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Основные факторы и влияния, определяющие финансовые результаты	<p>В отчетном периоде продолжились замедление темпов экономического роста. По итогам трех кварталов 2025 года прирост ВВП составил 1,4%, 1,1% и 0,6% в годовом выражении соответственно. Индекс промышленного производства за январь-октябрь вырос на 1,0% г/г, демонстрируя умеренную динамику. Инфляционное давление начало снижаться: за 4 квартал рост потребительских цен составил 1,25%, а за весь 2025 год инфляция зафиксирована на уровне 5,59%. Банк России в 4 квартале предпринял шаги по смягчению денежно-кредитной политики, снизив ключевую ставку в два этапа по 50 базисных пунктов (24 октября и 19 декабря) до уровня 16% годовых.</p> <p>По итогам квартала индекс Московской Биржи продемонстрировал рост на 3,06%. Его динамика определялась противоречивым воздействием двух ключевых факторов: геополитического фона и ожиданий смягчения денежно-кредитной политики.</p> <p>Геополитический фактор оказывал существенное влияние. Несмотря на позитивный сигнал от встречи лидеров РФ и США на Аляске в августе, в последствии произошло нарастание рисков. Отсутствие прогресса в снятии санкций, планы новых поставок вооружений и введение дополнительных ограничительных мер.</p> <p>Долговой рынок напротив показал уверенный рост цен на фоне снижения ключевой ставки, что привело к положительной переоценке портфелей. Доходности по облигациям федерального займа (ОФЗ) снизились по всем сегментам кривой: на краткосрочных сроках (до 3 лет) — в среднем на 169 б.п. до 12,56% годовых; на средних сроках (4-10 лет) — на -36 б.п. до 14,53%; на длинных сроках (11-30 лет) — на 101 б.п. до 13,91%.</p> <p>На валютном рынке, несмотря на отмену Правительством РФ обязательной продажи валютной выручки экспортерами, рубль укрепился к доллару на 6,54% за квартал.</p>

2	<p>Изменения внешних условий, в которых организация осуществляет свою деятельность, действия организации в отношении указанных изменений и их результатов</p> <p>Текущая ситуация характеризуется относительной устойчивостью экономики в условиях сохраняющегося санкционного давления. Наблюдается постепенное снижение инфляционного давления и признаки охлаждения экономического роста, что создает условия для осторожного смягчения денежно-кредитной политики. Рынки остаются чувствительными к геополитическим новостям и динамике сырьевых цен, которые продолжают определять краткосрочную волатильность.</p> <p>По итогам 4 квартала 2025 года среди ОПИФ под управлением ООО «РСХБ Управление Активами» наиболее высокую доходность продемонстрировали фонды акций. Так, фонд «РСХБ – Лучшие отрасли» показал прирост стоимости пая на +4,00%, фонд «РСХБ – Фонд акций» – на +3,12%, фонд «РСХБ – Фонд Компаний малой и средней капитализации» – на +1,69%, а фонд «РСХБ – Новый импульс» – на +1,04%. Все перечисленные фонды опередили соответствующие бенчмарки за рассматриваемый период. По состоянию на отчетную дату паевые фонды под управлением Организации демонстрируют следующую динамику: с начала года нетто-приток средств во все ОПИФ составил 9 825,76 млн рублей. Основные объемы привлечения пришлись на 3-й и 4-й кварталы (4 665,52 млн руб. и 4 026,39 млн руб. соответственно). Во 2-м квартале нетто-приток составил 1 427,44 млн руб., тогда как в 1-м квартале наблюдался нетто-отток в размере 293,60 млн руб.</p> <p>В то же время по биржевым паевым инвестиционным фондам (БИФ) за отчетный период зафиксирован совокупный нетто-отток средств в размере 85,14 млн рублей.</p> <p>Таким образом, чистый приток средств во все публичные фонды Организации с начала года составил 9 740,61 млн рублей.</p> <p>Основной целью руководства Организации остается защита в первую очередь интересов инвесторов, акционеров и сотрудников. Руководство ищет все возможные пути для поддержания и устойчивого развития бизнеса в текущей макроэкономической и геополитической среде.</p>
---	--

Примечание 3. Основы составления бухгалтерской (финансовой) отчетности

На 31 декабря 2025 г.

Таблица 3.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2 Основы подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности	3 Бухгалтерский учет ведется на основе Положений Банка России по бухгалтерскому учету (отраслевых стандартов) и МСФО. В случае невозможности применения какого-либо из отраслевых стандартов, утвержденных Банком России, либо для того чтобы представить наиболее актуальную и достоверную информацию, Общество использует стандарты МСФО, касающиеся аналогичных или связанных вопросов. Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с отраслевыми стандартами и Международными стандартами финансовой отчетности, включая все принятые и действующие в отчетном периоде Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»).
2	Причины реклассификации сравнительных сумм	Реклассификация производилась ввиду изменения подхода к отражению показателей в отчетности
3	Описание реклассификации сравнительных сумм (включая информацию по состоянию на начало предыдущего отчетного года)	Реклассификация в сравнительном периоде производилась по следующим строкам форм отчетности: - В Бухгалтерском балансе организации на 31.12.2023 и 31.12.2024 сумма процентов по депозитам перенесена из строки "Прочие активы" в строку "Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе" "средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах". - В Отчете о финансовых результатах организации за 2024 год сумма начисленных социальных взносов по выплатам по договорам с физическими лицами в рамках мотивации за продажи продуктов Общества перенесена из строки "Расходы на персонал" в строку "Прямые операционные расходы". - В Отчете о движении денежных средств организации за 2024 год сумма уплаченных социальных взносов по выплатам по договорам с физическими лицами в рамках мотивации за продажи продуктов Общества перенесена из строки "Выплаты работникам и от имени работников, страховые взносы с сумм выплат вознаграждений работникам" в строку "Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги".

4	Сумма каждого показателя, который является предметом реклассификации	<p>Реклассификация в сравнительном периоде производилась в следующих суммах:</p> <ul style="list-style-type: none"> - В Бухгалтерском балансе организации сумма процентов по депозитам перенесена из строки "Прочие активы" в строку "Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе" "средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах" с учетом резерва на ожидаемые кредитные убытки на 31.12.2023 в сумме 478 тыс. руб., на 31.12.2024 в сумме 1 002 тыс. руб.; - В Отчете о финансовых результатах организации за 2024 год сумма начисленных социальных взносов по выплатам по договорам с физическими лицами в рамках мотивации за продажи продуктов Общества перенесена из строки "Расходы на персонал" в строку "Прямые операционные расходы" в сумме 32 091 тыс. руб.; - В Отчете о движении денежных средств организации за 2024 год сумма уплаченных социальных взносов по выплатам по договорам с физическими лицами в рамках мотивации за продажи продуктов Общества перенесена из строки "Выплаты работникам и от имени работников, страховые взносы с сумм выплат вознаграждений работникам" в строку "Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги" в сумме 3 1718 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	Ретроспективное применение МСФО не производилось.

Примечание 4. Принципы учетной политики, бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

На 31 декабря 2025 г.

Таблица 4.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
Раздел I. Влияние бухгалтерских оценок и допущений		
1	<p>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</p>	<p>При применении учетной политики руководство вырабатывает суждения, помимо связанных с оценкой, влияющие на показатели бухгалтерской отчетности.</p>
2	<p>Влияние бухгалтерских оценок и допущений на признанные активы и обязательства, показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности, на суммы которых бухгалтерские оценки и допущения оказывают существенное влияние</p>	<p>Оценки, которые оказывают наибольшее влияние на финансовый результат: - статья «Резервы-условные обязательства» - оценка условных обязательств некредитного характера зависит от ожиданий возможных будущих потерь по судебным искам, в отношении которых Организация является ответчиком. Оценка вероятности наступления убытка зависит от вынесения прогнозного оценочного суждения Юридическим Департаментом Организации; - при оценке активов на наличие признаков обесценения для формирования резервов, используется модель данных, основанная на профессиональном суждении подразделения, отвечающего за риски в Организации. Изменение или внесение корректировок в модель данных окажет влияние на величину активов по статье финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости и на величину капитала по статьям резервов переоценки долговых и долевого инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход</p>

3	Подходы к оценке финансовых инструментов	<p>Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, первоначальной стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котироваемая цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Компания оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. При отсутствии текущих котировок на активном рынке Компания использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Лучшим свидетельством справедливой стоимости инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выпущенного или полученного возмещения. Если Компания определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котировкам ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т. е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имеющими место на конец отчетного периода.</p>
4	Переоценка активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте	<p>Функциональной валютой, в которой ведется бухгалтерский учет Организации, и составляется отчетность, является российский рубль. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по курсу ЦБ РФ. Курсовые разницы, возникающие при расчетах по монетарным статьям или при пересчете монетарных статей по курсам, отличающимся от курсов, по которым они были пересчитаны при первоначальном признании в течение периода или в предыдущей финансовой отчетности, признаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли. Финансовый результат от операций с иностранной валютой включает в себя переоценку статей по курсу в функциональную валюту и реализованные курсовые разницы, возникшие в результате конвертации. Влияние курсовых разниц по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, отражается в составе изменений справедливой стоимости инструментов.</p>

5	Допущение о непрерывности деятельности организации	Финансовая отчетность составляется на основе допущения о непрерывности деятельности. В случае, если становится известным план о прекращении деятельности в будущем, такая информация должна будет раскрываться в финансовой отчетности в дальнейшем
6	Информация в отношении пересчета показателей с учетом изменений общей покупательной	Показатели отчетности с учетом изменений общей покупательной способности рубля не пересчитывались
Раздел II. Изменения в учетной политике		
7	Описание изменений учетной политики, их причин и характера	<p>Новые изменения и усовершенствования к международным стандартам, приведенные ниже, международные стандарты, а также новые федеральные стандарты бухгалтерского учета, вступившие в действие с 1 января 2025 г., не оказали влияния или оказали несущественное влияние на бухгалтерскую (финансовую) отчетность Общества.</p> <p>Поправки к МСФО (IAS) 21 Влияние изменений валютных курсов – «Ограничения конвертируемости валют» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты). Поправки разъясняют, когда валюта является конвертируемой в другую валюту, когда организации должны оценивать, является ли валюта конвертируемой на дату оценки и для определенной цели, что требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую, следует применить курс на первую дату, на которую можно осуществить обмен, отменено и в таких случаях необходимо будет оценить текущий обменный курс, также дополнены требования к раскрытию информации. Общество не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на его бухгалтерскую (финансовую) отчетность.</p> <p>ФСБУ 28/2023 "Инвентаризация" (утвержден в 2023 году, применяется начиная с бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год). Данный стандарт устанавливает требования к инвентаризации активов и обязательств организаций.</p> <p>ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность» (утвержден в 2024 году, применяется начиная с бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год). Данный стандарт устанавливает состав и содержание информации, раскрываемой в бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также условия достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности.</p> <p>Положение Банка России от 02.10.2024 № 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» (применяется начиная с бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год).</p> <p>Положение Банка России от 01.08.2022 N 803-П "О Плане счетов бухгалтерского учета для некредитных финансовых организаций, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств и порядке его применения" (применяется начиная с бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год).</p>

Положение 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" (применяется начиная с бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год).

Указание Банка России от 02.10.2024 N 6889-У

"О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета резервов - оценочных обязательств и условных обязательств некредитными финансовыми организациями, бюро кредитных историй и кредитными рейтинговыми агентствами" (применяется начиная с бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год).

Указание Банка России от 02.10.2024 N 6890-У

"О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета событий после отчетного года некредитными финансовыми организациями, бюро кредитных историй, кредитными рейтинговыми агентствами" (применяется начиная с бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год).

Указание Банка России от 02.10.2024 N 6891-У

"О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета исправлений ошибок некредитными финансовыми организациями, бюро кредитных историй, кредитными рейтинговыми агентствами" (применяется начиная с бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год).

Основные изменения в нормативных актах касаются учета и отчетности по цифровым финансовым активам (ЦФА). В Организации нет и не планируется ЦФА в составе активов, в связи с чем существенных изменений в Учетную политику не вводится. С 2026 года вступают в силу новые редакции Положений по бухгалтерскому учету различных операций и аспектов в НФО, утвержденные Банком России (замена предыдущих ОСБУ), однако существенных изменений нет.

8	<p>Причины и характер предстоящих изменений в учетной политике, предлагаемое влияние на бухгалтерскую (финансовую) отчетность или указание на то, что такое влияние не может быть обоснованно оценено</p>	<p>Общество рассматривает новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату составления бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества и оценивает возможность и необходимость их применения после их вступления в силу:</p> <p>МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие в финансовой отчетности» (заменяет МСФО (IAS) 1 и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты). Основными целями стандарта являются:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Сопоставимость и прозрачность отчета о результатах деятельности компаний • Дополнительная полезная информация для инвесторов и возможность сопоставления с другими компаниями • Представление дополнительных промежуточных итогов в разрезе категорий (операционная, инвестиционная, финансовая) в ОПУ для улучшения сопоставимости • Раскрытие информации об определенных показателях эффективности для обеспечения прозрачности • Повышенные требования к агрегированию и дезагрегированию статей отчета для обеспечения большей полезности информации. <p>В данный момент Общество оценивает влияние применения нового международного стандарта на его бухгалтерскую (финансовую) отчетность.</p> <p>МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты). В соответствии с данным стандартом дочерние организации, которые попадают под определенные критерии, могут применять упрощенные требования к раскрытию информации в своей консолидированной, отдельной или индивидуальной финансовой отчетности. Общество не ожидает, что применение нового международного стандарта окажет существенное влияние на его бухгалтерскую (финансовую) отчетность.</p> <p>Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов — поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты). Поправки уточняют классификации финансовых активов с привязкой к экологическим, социальным (ESG) и аналогичным показателям, а также дату прекращения признания финансового актива или финансового обязательства в случаях урегулирования обязательств через электронные платежные системы. Общество не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на его бухгалтерскую (финансовую) отчетность.</p>
---	---	---

	<p>«Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты):</p> <ul style="list-style-type: none"> • поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»; поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»; поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»; поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»; поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»; поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»; поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»; поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»; поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки». Поправки включают разъяснения, упрощения, исправления и изменения, направленные на повышение согласованности нескольких стандартов бухгалтерского учета МСФО. Общество не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на его бухгалтерскую (финансовую) отчетность. <p>Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты). Организация применяет поправки, если: ее функциональной валютой является валюта негиперинфляционной экономики и она переводит свою финансовую отчетность в валюту гиперинфляционной экономики; или она переводит в валюту гиперинфляционной экономики финансовые показатели зарубежной деятельности, функциональной валютой которой является валюта негиперинфляционной экономики. Общество не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на его бухгалтерскую (финансовую) отчетность.</p> <p>ФСБУ 9/2025 «Доходы» (утвержден в 2025 году, применяется начиная с бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2027 год). Данный стандарт устанавливает требования к формированию информации о доходах экономических субъектов (за исключением некоммерческих организаций) в бухгалтерском учете. Общество не ожидает, что применение нового ФСБУ окажет существенное влияние на его бухгалтерскую (финансовую) отчетность.</p>
	<p>Раздел III. Принципы учета политики. Критерии признания и база оценки финансовых инструментов</p>
<p>9</p> <p>Критерии признания и база оценки денежных средств. Компоненты денежных средств и их</p>	<p>В категорию денежных средств и их эквивалентов классифицируются следующие активы: - денежные средства на расчетных и специальных счетах, открытых в кредитных организациях; депозиты «овернайт».</p>

10	Критерии признания и база оценки средств, размещенных в кредитных организациях и банках-нерезидентах	<p>В момент первоначального признания справедливой стоимостью депозитов в кредитных организациях, как правило, является сумма договора. В целях последующей оценки депозиты в кредитных организациях учитываются по амортизированной стоимости с учетом следующего: - по депозитным договорам сроком действия не более 1 (Одного) года любые отклонения между амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием метода ЭСП, и амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием линейного метода признания процентного дохода, признаются несущественными, т.к. при максимальном количестве периодов в течение года (ежедневное начисление процентов) и при номинальной ставке менее 30% годовых, отклонение номинальной и эффективной процентной ставки составляют не более 15%, а отклонение амортизированной стоимости, рассчитанной методом ЭСП и с использованием линейного метода, не превышает 5%. - процентный доход с применением метода ЭСП признается по состоянию на последний рабочий день календарного месяца, а также в дату выплаты процентного дохода и (или) частичного возврата депозита</p>
11	Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	<p>При первоначальном признании финансовые инструменты классифицируются в соответствующую категорию. В том случае, если вложения в ценные бумаги совершаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается путем продажи финансовых активов, они классифицируются в группу оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Общество вправе при первоначальном признании финансового актива определить его по собственному усмотрению в категорию оцениваемых по справедливой стоимости с признанием изменений справедливой стоимости в составе прибыли или убытка за период (без права последующей реклассификации), если в результате этого будет устранено или значительно сокращено учетное несоответствие, которое иначе бы возникло вследствие использования различной основы для оценки активов и обязательств либо признания связанных с ними прибыли или убытков. В случае если фактическая цена приобретения ценной бумаги существенно (критерий существенности-20%) отличается от ее справедливой стоимости, подтверждаемой котировкой на активном рынке, определенной в соответствии с методикой, утвержденной Организацией: - для долговых ценных бумаг осуществляется корректировка, уменьшающая / увеличивающая стоимость долговых ценных бумаг с отражением результата корректировки на счета учета прибыли и убытков; - для долевых ценных бумаг осуществляется их переоценка с отражением результата переоценки на счета учета прибыли и убытков. По договорам приобретения ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по которым дата первоначального признания ценных бумаг не наступила на конец отчетного периода, и которые не являются производными финансовыми инструментами, Общество на каждую отчетную дату проводит оценку величины изменения справедливой стоимости приобретаемых ценных бумаг с даты заключения договора на приобретение ценных бумаг до отчетной даты. В случае если изменение справедливой стоимости приобретаемых ценных бумаг с даты заключения договора до отчетной даты является существенным (таковым признается изменение справедливой стоимости с даты заключения договора до отчетной даты более чем на 20%), Общество отражает в учете на конец отчетного периода изменение справедливой стоимости приобретаемых ценных бумаг с даты сделки приобретения ценных бумаг и до отчетной даты на счета по учету переоценки ценных бумаг в соответствии с порядком учета переоценки приобретаемых ценных бумаг после их первоначального признания.</p>

12	Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	В Организации нет таких активов
13	Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	Для оценки финансового актива в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости, актив должен удерживаться в рамках бизнес-модели, предполагающей удержание финансовых активов с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств. Амортизированная стоимость рассчитывается Обществом с использованием линейного метода признания процентного дохода в случае, если срок до погашения ценной бумаги с даты приобретения не превышает один год и разница между амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием метода ЭП, и амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием линейного метода признания процентного дохода, не является существенной. Существенной признается разница в 20 %. После первоначального признания стоимость долговых ценных бумаг, учитываемых по амортизированной стоимости, изменяется с учетом процентных доходов, начисляемых и получаемых с даты первоначального признания долговых ценных бумаг.
14	Порядок признания и последующего учета инвестиций в дочерние и ассоциированные	Организация не имеет дочерних и зависимых обществ
15	Порядок признания и последующего учета прочих финансовых активов	Дебиторская задолженность первоначально отражается по фактической стоимости, т.е. в сумме, причитающейся к получению (включая сумму налога на добавленную стоимость), которая, как правило, является справедливой стоимостью. Общество применяет упрощенный подход в отношении торговой дебиторской задолженности или активов по договору, связанными со сделками в рамках сферы применения МСФО (IFRS) 15, которые не содержат значительного компонента финансирования, либо когда Общество применяет упрощение практического характера для договоров со сроком погашения не более одного года в соответствии с МСФО (IFRS) 15. Упрощенный подход не требует от Общества отслеживать изменения кредитного риска, а вместо этого признавать оценочный резерв под убытки на основе ожидаемых кредитных убытков на протяжении срока инструмента на каждую отчетную дату, непосредственно с момента предоставления.
16	Порядок признания и последующего учета финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	При первоначальном признании кредиторская задолженность отражается по фактической стоимости, которая, как правило, является ее справедливой стоимостью.

17	Порядок признания и последующего учета финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости	Долгосрочная кредиторская задолженность может возникнуть в случае приобретения активов на условиях отсрочки платежа. В случае, если эффект от временной стоимости денег является существенным (в диапазоне более 20% от суммы возмещения), организация отражает долгосрочную кредиторскую задолженность в амортизированной оценке.
18	Порядок проведения взаимозачетов финансовых активов и финансовых обязательств	Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в Бухгалтерском балансе отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести 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)	Организация не применяет специальный порядок учета, поскольку не осуществляет деятельности в целях хеджирования рисков
Раздел V. Критерии признания и база оценки инвестиционного имущества		
20	Применяемая модель учета инвестиционного имущества	В организации нет инвестиционного имущества.

Раздел VI. Критерии признания и база оценки основных средств

21	Критерии признания, способы, используемые для оценки основных средств (для каждой группы основных средств)	<p>Первоначальная стоимость объектов основных средств, приобретенных за плату, определяется с учетом следующих особенностей: — в сумме фактических затрат на сооружение (строительство), создание (изготовление) и приобретение объекта основных средств за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов; Ко всем группам однородных основных средств применяется модель учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.</p> <p>Основным средством признается объект, имеющий материально-вещественную 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 одновременном выполнении 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. Единицей бухгалтерского учета основных средств является инвентарный объект. Инвентарным объектом основных средств признается объект со всеми приспособлениями и принадлежностями или отдельный конструктивно обособленный предмет, предназначенный для выполнения определенных самостоятельных функций, или же обособленный комплекс конструктивно сочлененных предметов, представляющих собой единое целое и предназначенных для выполнения определенной работы. Минимальная стоимость объекта учета, подлежащего признанию в качестве инвентарного объекта основных средств, составляет 40 000 рублей (с учетом включенного после распределения НДС). Основные средства, стоимостью менее 40 000 руб. за единицу (с учетом включенного после распределения НДС), отражаются в бухгалтерском учете и отчетности в составе запасов (балансовый счет 61009 "Инвентарь и хозяйственные принадлежности").</p>
22	Способ переноса прироста стоимости основных средств при переоценке, признанного в составе капитала (накопленной дооценки),	<p>Организацией не переоценивались основные средства</p>

25

23	Применяемые методы амортизации и порядок оценки ликвидационной стоимости (для каждой группы)	Амортизация по всем группам основных средств начисляется линейным способом ежемесячными суммами исходя из количества дней в полном или неполном месяце срока полезного использования.
24	Применяемые сроки полезного использования (для каждой группы основных средств) и их изменения	<p>Срок полезного использования определяется Обществом на дату готовности к использованию. При определении срока полезного использования основных средств Общество применяет Типовую классификацию, принятую в Учетной политике для целей налогообложения, основанную на Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденной постановлением Правительства РФ от 07.07.2016 N 640 «О Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы».</p> <p>По объектам основных средств, бывшим в употреблении, срок полезного использования на основании профессионального суждения уполномоченных лиц Организации может быть уменьшен на количество (месяцев) эксплуатации данного имущества предыдущими собственниками. В случае наличия у одного объекта основных средств нескольких частей, сроки полезного использования которых существенно отличаются, каждая такая часть учитывается как самостоятельный инвентарный объект. При этом уровень ответственности определяется в размере не менее 5% от средневзвешенного срока использования всех составных частей. Ниже приведены сроки амортизационных периодов, соответствующие расчетным срокам полезной службы активов: • Машины и оборудование, лет 2-10 • Прочее, лет 3-7 • Актив в форме права аренды на помещение, лет 3-5 • Актив в форме права аренды на арендованное оборудование, лет 3</p>

Критерии признания нематериальных активов (для каждой группы нематериальных активов)

Нематериальным активом признается объект, одновременно удовлетворяющий следующим условиям: — объект способен приносить Обществу экономические выгоды в будущем, в частности, объект предназначен для использования Обществом при выполнении работ, оказания услуг либо в административных целях или для управленческих нужд; — Общество имеет право на получение экономических выгод от использования объекта в будущем. Право Общества на получение экономических выгод от использования объекта в будущем может быть подтверждено наличием надлежаще оформленных документов, подтверждающих существование самого актива и права Общества на результаты интеллектуальной деятельности или приравненные к ним средства индивидуализации. — имеются ограничения доступа иных лиц к экономическим выгодам от использования объекта (Общество имеет контроль над объектом); — объект может быть идентифицирован (возможность выделения или отделения от других активов); — объект предназначен для использования в течение более чем 12 месяцев; — объект не имеет материально-вещественной формы; — первоначальная стоимость объекта может быть надежно определена. Общество объединяет нематериальные активы, схожие по характеру и использованию, в однородные группы нематериальных активов: — компьютерное программное обеспечение, в т.ч. лицензии на право пользования программным обеспечением; — лицензии (кроме лицензий на право пользования программным обеспечением); — авторские права; — деловая репутация. Единичей бухгалтерского учета нематериальных активов является инвентарный объект. Инвентарным объектом нематериальных активов признается совокупность прав, возникающих из одного патента, свидетельства, договора об отчуждении права на результат интеллектуальной деятельности или на средство индивидуализации либо в ином установленном законодательством Российской Федерации порядке, предназначенных для выполнения определенных самостоятельных функций. В качестве инвентарного объекта нематериальных активов также может признаваться сложный объект, включающий несколько охраняемых результатов интеллектуальной деятельности (например, мультимедийный продукт, единая технология).

26	Способы, используемые для оценки приобретенных и самостоятельно созданных нематериальных активов (для каждой группы нематериальных активов)	<p>Нематериальный актив принимается к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости, определенной по состоянию на дату его признания. Первоначальной стоимостью нематериального актива признается сумма, исчисленная в денежном выражении, равная величине оплаты в денежной и иной форме или величине кредиторской задолженности, уплаченная или начисленная Обществом при приобретении, создании нематериального актива и обеспечении условий для использования нематериального актива в соответствии с намерениями Общества. Расходами на приобретение нематериального актива являются: — суммы, уплачиваемые в соответствии с договором об отчуждении исключительного права на результаты интеллектуальной деятельности или на средство индивидуализации правообладателю (продавцу); — таможенные пошлины и таможенные сборы; — невозмещаемые суммы налогов, государственных, патентные и иные пошлины, уплачиваемые в связи с приобретением нематериального актива; — вознаграждения, уплачиваемые посреднической организацией и иным лицам, через которые приобретен нематериальный актив; — суммы, уплачиваемые за информационные и консультационные услуги, связанные с приобретением нематериального актива; — иные расходы, непосредственно связанные с приобретением нематериального актива и обеспечением условий для использования актива в запланированных целях. При приобретении нематериальных активов на условиях отсрочки платежа, если период отсрочки платежа составляет менее одного года дисконтирование не применяется в случае если разница между суммой, подлежащей оплате по договору, и стоимостью приобретения данного актива на условиях немедленной оплаты составляет менее 10%. Первоначальная стоимость объектов нематериальных активов, приобретенных за плату, определяется с учетом следующих особенностей: — в сумме фактических затрат на создание (изготовление) и приобретение объекта нематериального актива, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов. Для последующей оценки нематериальных активов используется модель учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.</p>
27	Способ переноса прироста стоимости нематериальных активов при переоценке, признанного в составе капитала	<p>Организацией не переоценивались нематериальные активы</p>

28	<p>Раскрытие для каждой группы нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования факта ежегодного тестирования на обесценение, информации о наличии возможных признаков обесценения.</p>	<p>Организация на конец каждого отчетного года проводит проверку на обесценение НМА. Убытки от обесценения НМА подлежат признанию на дату их выявления. Проверка на обесценение включает в себя выявление следующих признаков возможного обесценения: — существуют признаки устаревания; — простотой актива (неиспользования); — планы по прекращению или реструктуризации деятельности, в которой используется актив. Кроме того, Общество оценивает износ НМА следующим образом: — моральный износ характеризуется потерю конкурентоспособности и соответственно стоимости, в связи с появлением на рынке новых более совершенных аналогов. Моральный износ объекта нематериального актива подразделяется на технологический, функциональный и внешний; — технологический износ является следствием влияния на стоимость актива достижений научно-технического прогресса в области конструкции, технологии, материалов. Признаком наличия технологического износа объекта нематериального актива является появление на рынке более функциональных и современных активов - аналогов имеющимся в Обществе, рыночная стоимость которых ниже балансовой стоимости оцениваемого нематериального актива; — функциональный износ есть следствие уменьшения функциональных возможностей оцениваемого объекта в сравнении с новым аналогом. Данный признак обесценения рассматривается только в случае подтверждения наличия признака технологического износа оцениваемого объекта нематериального актива. 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.</p>
29	<p>Применяемые сроки полезного использования и методы амортизации для нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования, порядок оценки ликвидационной стоимости и их изменения</p>	<p>Для всех нематериальных активов с определенным сроком полезного использования применяется линейный способ начисления амортизации, ежемесячными суммами исходя из количества дней в полном или неполном месяце срока полезного использования. Амортизация объекта нематериального актива начинается с даты готовности его к эксплуатации включительно. Срок полезного использования и способ начисления амортизации нематериального актива с конечным сроком полезного использования должны пересматриваться в конце каждого отчетного года. Сроки полезного использования нематериальных активов в организации: от 3 до 10 лет. Применение другого способа начисления амортизации нематериального актива, установление нового срока его полезного использования осуществляются начиная с 1 января года, следующего за годом, в котором принято решение об изменении способа начисления амортизации нематериального актива, срока его полезного использования. Прекращение амортизации по объекту нематериальных активов происходит на дату прекращения его признания.</p>

30	Порядок учета затрат на создание нематериальных активов собственными силами	Нематериальный актив, созданный Обществом, включает затраты на заработную плату сотрудников, занятых разработкой, в пропорции потраченного времени, страховые начисления на заработную плату, амортизацию основных средств, непосредственно используемых при разработке нематериального актива, расходы на вознаграждение по договорам гражданско-правового характера, материально производственные затраты и другие, понесенные Обществом расходы, которые непосредственно связаны с созданием нематериального
31	<p>Раздел VIII. Порядок признания расходов, связанных с начислением заработной платы, включая компенсационные и стимулирующие выплаты, выплат по отпускам, пособий по временной нетрудоспособности и уходу за ребенком, выходных пособий</p>	<p>Порядок признания и последующего учета вознаграждений работникам и связанных с ними отчислений</p> <p>Обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений работникам, а также изменения ранее признанных Обществом указанных обязательств подлежат отражению на счетах бухгалтерского учета в последний день каждого месяца, но не позднее даты фактического исполнения обязательств либо в качестве событий после отчетной даты, кроме обязательств по оплате периодов отсутствия работника на работе. В случае если выплата краткосрочных вознаграждений работникам осуществляется за период, превышающий календарный месяц, обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений работникам подлежат отражению на счетах бухгалтерского учета не позднее последнего дня отчетного периода, но не позднее даты фактического исполнения обязательства либо в качестве событий после отчетной даты. При накапливаемых оплачиваемых периодах отсутствия работника на работе (ежегодный оплачиваемый отпуск) обязательства подлежат отражению на счетах бухгалтерского учета не позднее последнего дня каждого квартала, когда работники оказывают услуги, увеличивающие будущие оплачиваемые периоды отсутствия работников на работе, на которые эти работники имеют право. Обязательства по оплате ежегодного оплачиваемого отпуска оцениваются как величина ожидаемых затрат Общества, которую предполагается выплатить работнику за неиспользованный на конец годового отчетного периода оплачиваемый отпуск, и признаются в том годовом отчетном периоде, в котором работники выполняют трудовые функции, обеспечивающие право на получение выплат в будущем и увеличивающие величину этих обязательств. При ненакапливаемых оплачиваемых периодах отсутствия работника на работе обязательства признаются непосредственно при наступлении факта отсутствия на работе. Обязательства и расходы по выплате выходных пособий признаются Обществом на более раннюю из следующих дат: дату, когда Общество не имеет возможности отменить предложение о выплате указанных вознаграждений; дату, на которую Общество признает расходы по реструктуризации, в том числе расходы по сокращению численности работников, предполагающие выплату выходных пособий. Срок исполнения обязательств по выплате вознаграждений работникам в целях бухгалтерского учета определяется в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе нормативными актами Банка России, а также локальными нормативными актами и иными внутренними документами, трудовыми и (или) коллективными договорами. При признании обязательств по выплате краткосрочных вознаграждений работникам Обществом одновременно признаются обязательства по оплате страховых взносов, которые возникают (возникнут) при фактическом исполнении обязательств по выплате вознаграждений работникам в соответствии с законодательством Российской Федерации. Признанные обязательства по оплате страховых взносов подлежат бухгалтерскому учету обособленно от соответствующих обязательств по выплате вознаграждений работникам</p>

32	Описание пенсионных планов с установленными выплатами,	В Организации отсутствуют пенсионные планы
	Раздел IX. Порядок признания и последующего учета договоров аренды	
33	Порядок признания, последующего учета, прекращения признания договоров аренды	<p>Операции по финансовой аренде (Организация - арендатор) отражаются в учете в соответствии с МСФО (IFRS) 16 "Аренда", Положением Банка России N 635-П. Активы, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной первоначальной стоимости, включающей следующее: - величину первоначальной оценки обязательства по аренде; - арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде; - любые первоначальные прямые затраты; - затраты на восстановление актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями договоров аренды. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Если у Компании существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на покупку, Компания амортизирует актив в форме права пользования в течение срока полезного использования базового актива. Обязательства, возникающие по договорам долгосрочной аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей: - фиксированных платежей (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению; - переменного арендного платежа, который зависит от индекса или ставки, первоначально оцениваемого с использованием индекса или ставки на дату начала аренды; - сумм, ожидаемых к выплате Компанией по гарантиям ликвидационной стоимости; - цены исполнения опциона на покупку, при условии, что у Компании есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона; - выплата штрафов за прекращение договоров аренды, если срок аренды отражает исполнение Компанией этого опциона. Опционы на продление и прекращение аренды используются для обеспечения максимальной операционной гибкости при управлении активами, которые Компания использует в своей деятельности. Опционы на продление (или период времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение аренды) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В оценку обязательства также включаются арендные платежи, которые будут произведены в рамках исполнения опционов на продление, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена.</p> <p>Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эту ставку нельзя легко определить, что, как правило, имеет место в случае договоров аренды, имеющихся у Компании, Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств — это ставка, по которой Компания могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.</p>

34	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	Для договоров аренды объектов с низкой стоимостью Организация использует освобождение по МСФО (IFRS) 16 и может учитывать такую аренду как операционную
35	Порядок расчета негарантированной	Ликвидационная стоимость предмета аренды не рассчитывается
36	Основание и порядок расчета процентной ставки по договору аренды	Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эту ставку нельзя определить, что, как правило, имеет место в случае договоров аренды, имеющихся у Компании, Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Компания могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Так как у Компании нет привлеченных заемных средств - используется статистика Банка России по сопоставимым кредитам.
37	Допущения, использованные при определении переменных	Переменные арендные платежи отсутствуют
	Раздел X. Критерий признания и порядок учета других объектов бухгалтерского учета	
38	Порядок признания и последующего учета активов (активов выбывающих групп), классифицированных как	В Обществе отсутствует Имущество (долгосрочный актив или выбывающая группа) как предназначенное для продажи.
39	Порядок признания и последующего учета запасов. Порядок учета запасов, предназначенных для управленческих нужд	Запасы оцениваются при признании в сумме фактических затрат на их приобретение, доставку и приведение их в состояние, пригодное для использования. В состав запасов не признаются активы в виде запасных частей, материалов, инвентаря, принадлежностей, изданий, которые будут потребляться при выполнении работ, оказании услуг в ходе обычной деятельности Организации (для управленческих нужд). Рекламная продукция признается в составе запасов, списывается на затраты по мере проведения рекламных мероприятий.

Для целей бухгалтерского учета Общество применяет понятия «оценочное обязательство», «обязательство», «ресурсы, содержащие экономические выгоды» в соответствии со значениями, приведенными в п. 10 МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы». Обществом признается в бухгалтерском учете признается резерв – оценочное обязательство при одновременном выполнении условий: — у Общества есть существующая обязанность (юридическая или обусловленная практикой), возникшая в результате какого-либо прошлого события; — представляется вероятным, что для ее урегулирования потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды — и возможно провести надежную расчетную оценку величины обязательства. Если эти условия не выполняются, оценочное обязательство Обществом не признается. В случае если вероятность выбытия ресурсов, содержащих экономические выгоды, для урегулирования обязательства отсутствует, Обществом вместо резерва - оценочного обязательства признается условное обязательство. При определении суммы резерва – оценочного обязательства представляющей собой наилучшую расчетную оценку затрат, необходимую для урегулирования существующего обязательства Общество учитывает следующие особенности: — определяет самостоятельно методы оценки ожидаемых затрат в зависимости от обстоятельств и при необходимости утверждает их во внутренних регламентах; — расчетная оценка ожидаемых затрат строится на основании профессионального суждения. При оценке влияния фактора времени на стоимость денег и расчете приведенной стоимости ожидаемых затрат на урегулирование обязательства Общество учитывает следующие особенности: — если срок с даты признания резерва – оценочного обязательства до ожидаемой (прогнозируемой) даты использования резерва – оценочного обязательства меньше одного года и результат дисконтирования несущественный, то дисконтирование может не применяться; — ставка дисконтирования должна быть ставкой до учета налогообложения и должна отражать текущее представление рынка о временной стоимости денег и риски, характерные для данного обязательства; — ставка дисконтирования не должна учитывать риски, на которые уже была внесена поправка в расчетную оценку будущих потоков денежных средств.

41	Порядок признания, последующего учета, прекращения признания кредиторской задолженности	<p>Кредиторская задолженность признается в момент, когда у организации в соответствии с действующим договором возникает обязательство по передаче имущества или выплата денежных средств контрагенту по договору. При первоначальном признании кредиторская задолженность отражается по фактической стоимости, которая, как правило, является ее справедливой стоимостью. Долгосрочная кредиторская задолженность может возникать в случае приобретения активов на условиях отсрочки платежа. В случае, если эффект от временной стоимости денег является существенным (в диапазоне более 20% от суммы возмещения), организация отражает долгосрочную кредиторскую задолженность в амортизированной оценке. Разница между ценой при условии немедленного платежа денежными средствами и суммой, подлежащей уплате (дисконт), признаётся как процентный расход (амортизируется) на протяжении всего периода до момента осуществления платежа с использованием метода эффективной ставки процента. Налоговые обязательства не дисконтируются. Авансы полученные отражаются по номинальной стоимости, так как в большинстве случаев не являются финансовыми инструментами. Признание кредиторской задолженности и полученных авансов прекращается в случае: - исполнения обязательства Обществом; - прочего прекращения обязательства в соответствии с законодательством или договором.</p>
42	Порядок признания и оценки уставного и добавочного капитала	Доли классифицируются как уставный капитал.
43	Порядок признания и оценки собственных акций (долей),	Общество не осуществляет операций с собственными долевыми инструментами.
44	Порядок признания и оценки резервного капитала	В соответствии с Уставом Общество может создавать Резервный фонд. Резервный фонд по факту не создавался.

45	<p>Порядок признания, оценки, последующего учета, прекращения признания отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства</p>	<p>Под отложенным налоговым обязательством понимается сумма налога на прибыль, подлежащая уплате в бюджетную систему Российской Федерации в будущих отчетных периодах в отношении налогооблагаемых временных разниц. Величина отложенного налогового обязательства определяется как произведение налогооблагаемых временных разниц на налоговую ставку по налогу на прибыль, установленную законодательством Российской Федерации о налогах и сборах и действующую на конец отчетного периода (первого квартала, полугодия, полугодия, девяти месяцев и год). Под отложенным налоговым активом понимается сумма налога на прибыль, подлежащая возмещению в будущих отчетных периодах в отношении: - вычитаемых временных разниц; - перенесенных на будущее налоговых убытков, не использованных для уменьшения налога на прибыль. Величина отложенного налогового актива определяется как произведение вычитаемых временных разниц или перенесенных на будущее налоговых убытков, не использованных для уменьшения налога на прибыль, на налоговую ставку по налогу на прибыль, установленную законодательством Российской Федерации о налогах и сборах и действующую на конец отчетного периода (первого квартала, полугодия, полугодия, девяти месяцев и год). В зависимости от характера операции и порядка отражения в бухгалтерском учете изменений остатков на активных (пассивных) балансовых счетах отложенное налоговое обязательство учитывается в корреспонденции со счетами по учету финансового результата или со счетами по учету добавочного капитала. Отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы, определенные на конец первого квартала, полугодия и девяти месяцев, в бухгалтерском учете отражаются не позднее 30 календарных дней со дня окончания соответствующего отчетного периода, а определенные на конец года - в период отражения в бухгалтерском учете событий после отчетной даты, то есть в период до даты составления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности. Отложенные налоговые активы отражаются в бухгалтерском учете при возникновении вычитаемых временных разниц и вероятности получения некредитной финансовой организацией налогооблагаемой прибыли в будущих отчетных периодах. Вероятность получения налогооблагаемой прибыли для отражения налогового актива оценивается на горизонте 5 (пять) лет.</p>
46	Порядок отражения дивидендов	Отсутствуют доходы от участия в уставных капиталах других организаций.

Выручка оценивается по справедливой стоимости и представляет собой цену, которая была бы получена при оказании услуг, продаже актива при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Под выручкой подразумеваются поступления экономических выгод, полученных или подлежащих получению предприятием. Суммы, полученные от имени третьей стороны, в виде налога на добавленную стоимость, не являются получаемыми предприятием экономическими выгодами, не ведут к увеличению капитала и исключаются из выручки. Аналогично при агентских отношениях собираемые от имени принципала суммы не ведут к увеличению капитала агента и не являются выручкой. При этом выручкой является сумма комиссионных вознаграждений агента. Выручка от услуг доверительного управления признается с течением времени по мере оказания услуг согласно МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями». Оценка выручки: Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения. Сумма выручки, возникающей от операции, обычно определяется договором между Компанией и покупателем или пользователем актива. Она оценивается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, с учетом суммы любых торговых скидок, предоставляемых Компанией.

Примечание 5. Денежные средства

Таблица 5.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.		На 31 декабря 2024 г.			
		Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки		
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Расчетные счета	1 378	(1)	1 376	4 308	(4)	4 304
2	Итого	1 378	(1)	1 376	4 308	(4)	4 304
3	Текстовое пояснение	<p>По состоянию на 31.12.2025 года у некредитной финансовой организации были остатки денежных средств в двух кредитных организациях - АО "Россельхозбанк" и БАНК ГПБ (АО) (на 31.12.2024: в этих же двух кредитных организациях). Денежные средства, использование которых ограничено, по состоянию на 31.12.2025 составляют 5 тыс. руб., на 31.12.2024 отсутствуют. Балансовая стоимость денежных средств приблизительно равна справедливой стоимости на отчетную дату. Резерв по обесценению денежных средств создан по ставкам 0,1% (аналогично в 2024 году) в соответствии с требованиями МСФО 9 и Методикой резервирования Компании. В течение 2025 и 2024 гг. отсутствовали неденежные операции.</p>					

Примечание 5. Денежные средства

Компоненты денежных средств и их эквивалентов

Таблица 5.2

Номер показателя	Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
1	2	3	4
1	Денежные средства	1 376	4 304
2	Итого	1 376	4 304

Примечание 5. Денежные средства

Выверка изменений оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам

За Январь 2025 г. - Декабрь 2025 г.

Таблица 5.3

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	Итого
1	2	3	4
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода, в том числе:	4	4
2	расчетные счета	4	4
3	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	110	110
4	расчетные счета	110	110
5	Списание за счет оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	(113)	(113)
6	расчетные счета	(113)	(113)
7	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода, в том числе:	1	1
8	расчетные счета	1	1
9	Текстовое пояснение	Резерв ожидаемых кредитных убытков по денежным средствам уменьшился за 2025 год в целом на 3 тыс. руб. Уменьшение отчислений в резерв за 2025 год связано с уменьшением полной балансовой стоимости денежных средств (на расчетных счетах) в течение отчетного периода на сумму 2 930 тыс. руб.	

За Январь 2024 г. - Декабрь 2024 г.

Таблица 5.3

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	Итого
1	2	3	4
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода, в том числе:	23	23
2	расчетные счета	23	23
3	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	947	947
4	расчетные счета	947	947
5	Списание за счет оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	(966)	(966)
6	расчетные счета	(966)	(966)
7	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода, в том числе:	4	4
8	расчетные счета	4	4

Примечание 6. Финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению организации

Таблица 6.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
1	2	3	4
1	Долговые ценные бумаги, в том числе:	765 076	721 770
2	Правительства Российской Федерации	765 076	721 770
3	Итого	765 076	721 770
4	Текстовое пояснение	<p>Раскрытая балансовая стоимость финансовых вложений равна справедливой стоимости на отчетную дату, определяемой по котировкам ММВБ. Портфель торговых ценных бумаг представлен облигациями федерального займа (ОФЗ), выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в рублях РФ. ОФЗ продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате раз в полгода или раз в квартал. По состоянию на 31.12.2025 данные облигации имеют сроки погашения с марта 2026 года по сентябрь 2035 года и купонный доход от 6,9% до 16,45 % годовых (на 31.12.2024 данные облигации имеют сроки погашения с января 2025 года по март 2026 года и купонный доход от 7,15% до 19,8 % годовых).</p>	

Примечание 7. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах

Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости

Таблица 7.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.			На 31 декабря 2024 г.		
		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:	702 087	(702)	701 385	411 003	(411)	410 592
2	Итого	702 087	(702)	701 385	411 003	(411)	410 592
3	Текстовое пояснение	По состоянию на 31.12.2025 года у некредитной финансовой организации были остатки средств в кредитной организации - АО "Россельхозбанк" (аналогично на 31.12.2024 года) с общей суммой средств, превышающей 702 087 тысяч рублей (с учетом начисленных процентов). Совокупная сумма этих средств составляла 702 087 тысяч рублей (на 31.12.2024 года: 411 003 тысячи рублей), или 100 процентов от общей суммы средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах. Кредитный рейтинг АО "Россельхозбанк" на 31.12.2025 и 31.12.2024 по данным Рейтингового агентства АКРА - AA(RU). Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, использование которых ограничено, по состоянию на 31.12.2025 года и на 31.12.2024 отсутствуют.					

Примечание 7. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах

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

За Январь 2025 г. - Декабрь 2025 г.

Таблица 7.2

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	Итого
1	2	3	4
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода, в том числе:	411	411
2	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	411	411
3	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	291	291
4	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	291	291
5	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода, в том числе:	702	702
6	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	702	702
7	Текстовое пояснение	Резерв ожидаемых кредитных убытков по средствам на депозитах в кредитных организациях увеличился за 2025 год в целом на 291 тыс. руб. Увеличение отчислений в резерв за 2025 год связано с увеличением полной балансовой стоимости средств на депозитах в кредитных организациях в течение отчетного периода на сумму 291 092 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 Январь 2024 г. - Декабрь 2024 г.

Таблица 7.2

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	Итого
1	2	3	4
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода, в том числе:	701	701
2	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	701	701
3	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	(290)	(290)
4	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	(290)	(290)
5	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода, в том числе:	411	411
6	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	411	411

Примечание 7. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах

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

Таблица 7.3

Номер показателя	Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.		На 31 декабря 2024 г.	
		Диапазон контрактных процентных ставок	Временной интервал сроков погашения	Диапазон контрактных процентных ставок	Временной интервал сроков погашения
1	2	3	4	5	6
1	Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	Мин. 14,96 % Макс. 16,50 %	Мин. дата 12.01.2026 Макс. дата 24.02.2026	Мин. 22,46 % Макс. 22,81 %	Мин. дата 13.01.2025 Макс. дата 25.06.2025
2	Средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	0 %	Макс. срок - 1 день	0%	Макс. срок - 1 день

Примечание 8. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости

Таблица 8.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.			На 31 декабря 2024 г.		
		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	365 888	(285)	365 603	318 705	(333)	318 372
2	Прочее	66	-	66	203	-	203
3	Итого	365 954	(285)	365 669	318 908	(333)	318 576
4	Текстовое пояснение	<p>Дебиторская задолженность клиентов представлена задолженностью клиентов по деятельности по управлению ценными бумагами и по деятельности по управлению паевыми инвестиционными фондами. Балансовая стоимость дебиторской задолженности приблизительно равна справедливой стоимости на отчетную дату. На 31.12.2025 имеется просроченная дебиторская задолженность по вознаграждениям по доверительному управлению заблокированными в иностранных депозитариях активами физических лиц за предыдущие годы и по возмещению депозитарных расходов по этим портфелям в сумме 284 тыс. руб., создан резерв под обеспечение. На 31.12.2024 имелась просроченная дебиторская задолженность по вознаграждениям по доверительному управлению заблокированными в иностранных депозитариях активами физических лиц за 1 квартал 2022 года в сумме 331 тыс. руб., создан резерв под обеспечение.</p>					

Примечание 8. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: дебиторская задолженность

Выверка изменений оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: дебиторской задолженности

За Январь 2025 г. - Декабрь 2025 г.

Таблица 8.2

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые 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 по финансовым активам, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в упрощенном порядке		Итого
			3	4	
1	2				5
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода, в том числе:	-		332	333
2	дебиторская задолженность клиентов	-		332	333
3	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	-		(48)	(48)
4	дебиторская задолженность клиентов	-		(48)	(48)
5	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода, в том числе:	-		285	285
6	дебиторская задолженность клиентов	-		285	285
7	Текстовое пояснение	Резерв ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности клиентов уменьшился за 2025 год в целом на 48 тыс. руб. Восстановление оценочного резерва за 2025 год связано в основном с погашением в течение отчетного периода части дебиторской задолженности клиентов (договоры доверительного управления с заблокированными активами), по которой ранее был создан резерв в размере 100%.			

44

Выверка изменений оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: дебиторской задолженности
За Январь 2024 г. - Декабрь 2024 г.

Таблица 8.2

Номер показателя	Наименование показателя	3	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемому кредитному убытку за весь срок по финансовым активам, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в упрощенном порядке		Итого
			4	5	
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода, в том числе:	1	973	974	974
2	дебиторская задолженность клиентов	1	973	974	974
3	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	(1)	(640)	(641)	(641)
4	дебиторская задолженность клиентов	(1)	(640)	(641)	(641)
5	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода, в том числе:	-	332	333	333
6	дебиторская задолженность клиентов	-	332	333	333

Примечание 9. Нематериальные активы и капитальные вложения в них

Таблица 9.1

Номер показателя	Наименование показателя	Нематериальные активы, приобретенные			Нематериальные активы, созданные самостоятельно	Капитальные вложения в объекты нематериальных активов	Итого
		программное обеспечение	лицензии и франшизы	Прочее			
		3	4	5	6	7	8
1	2						
1	Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г., в том числе:	48 557	4 476	734	67	-	53 835
2	первоначальная (переоцененная) стоимость	66 202	5 999	6 094	300	-	78 596
3	накопленная амортизация	(17 645)	(1 523)	(5 360)	(233)	-	(24 761)
4	Поступление	-	-	-	-	23 132	23 132
5	Перевод капитальных вложений в нематериальные активы	19 857	227	-	-	(20 084)	-
6	Выбытие, в том числе:	(252)	-	-	-	-	(252)
7	первоначальная (переоцененная) стоимость	(3 461)	-	(5 459)	-	-	(8 921)
8	накопленная амортизация	3 209	-	5 459	-	-	8 668
9	Амортизация	(8 511)	(2 752)	(724)	(9)	-	(11 996)
10	Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г., в том числе:	59 650	1 951	10	59	3 048	64 718
11	первоначальная (переоцененная) стоимость	82 597	6 226	635	300	3 048	92 806
12	накопленная амортизация	(22 947)	(4 275)	(625)	(241)	-	(28 089)
13	Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г., в том числе:	59 650	1 951	10	59	3 048	64 718
14	первоначальная (переоцененная) стоимость	82 597	6 226	635	300	3 048	92 806
15	накопленная амортизация	(22 947)	(4 275)	(625)	(241)	-	(28 089)
16	Поступление	-	-	-	-	48 070	48 070
17	Перевод капитальных вложений в нематериальные активы	22 347	16 999	-	-	(39 346)	-
18	Выбытие, в том числе:	(24)	-	-	-	-	(24)
19	первоначальная (переоцененная) стоимость	(1 588)	(5 126)	(250)	-	-	(6 963)
20	накопленная амортизация	1 564	5 126	250	-	-	6 939
21	Амортизация	(11 706)	(4 019)	(10)	(9)	-	(15 744)
22	Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г., в том числе:	70 267	14 931	-	50	11 773	97 020
23	первоначальная (переоцененная) стоимость	103 356	18 099	385	300	11 773	133 913
24	накопленная амортизация	(33 090)	(3 169)	(385)	(250)	-	(36 893)
25	Текстовое пояснение	У организации нет нематериальных активов с неопределенным сроком полезной службы.					

Примечание 10. Основные средства и капитальные вложения в них

Таблица 10.1

Номер показателя	Наименование показателя	Основные средства в собственности				Активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам		Капитальные вложения в объекты основных средств	Итого
		Основные средства в собственности		Активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам		Земля, здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование		
		Офисное и компьютерное оборудование	Транспортные средства	Прочее	Итого				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	
1	Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г., в том числе:	34 282	280	6 603	11 935	10 587	-	63 687	
2	первоначальная (переоцененная) стоимость	51 895	2 006	14 365	45 807	16 812	-	130 884	
3	накопленная амортизация	(17 613)	(1 726)	(7 761)	(33 872)	(6 225)	-	(67 197)	
4	Поступление	-	-	-	150 611	-	62 550	213 161	
5	Перевод капитальных вложений в основные средства	62 398	-	152	-	-	(62 550)	-	
6	Выбытие, в том числе:	(16)	-	(1 023)	(6 361)	-	-	(7 400)	
7	первоначальная (переоцененная) стоимость	(177)	-	(3 703)	(45 807)	-	-	(49 687)	
8	накопленная амортизация	161	-	2 680	39 446	-	-	42 287	
9	Амортизация	(9 826)	(105)	(2 264)	(28 061)	(2 028)	-	(42 283)	
10	Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г., в том числе:	86 838	175	3 469	128 124	8 559	-	227 165	
11	первоначальная (переоцененная) стоимость	114 048	2 006	10 881	150 611	16 812	-	294 359	
12	накопленная амортизация	(27 211)	(1 831)	(7 412)	(22 487)	(8 253)	-	(67 193)	
13	Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г., в том числе:	86 838	175	3 469	128 124	8 559	-	227 165	
14	первоначальная (переоцененная) стоимость	114 048	2 006	10 881	150 611	16 812	-	294 359	
15	накопленная амортизация	(27 211)	(1 831)	(7 412)	(22 487)	(8 253)	-	(67 193)	
16	Поступление	-	-	-	-	565	13 619	14 183	
17	Перевод капитальных вложений в основные средства	4 275	-	-	-	-	(4 275)	-	
18	Выбытие, в том числе:	(16)	-	(700)	-	-	-	(716)	
19	первоначальная (переоцененная) стоимость	(73)	-	(3 717)	-	-	-	(3 790)	
20	накопленная амортизация	57	-	3 017	(30 149)	-	-	3 074	
21	Амортизация	(18 186)	-	(1 662)	(2 138)	-	-	(52 136)	
22	Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г., в том числе:	72 910	175	1 107	97 975	6 986	9 344	188 497	
23	первоначальная (переоцененная) стоимость	118 250	2 006	7 164	150 611	17 377	9 344	304 751	
24	накопленная амортизация	(45 340)	(1 831)	(6 057)	(52 636)	(10 391)	-	(116 255)	

Примечание 11. Прочие активы

Таблица 11.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.			На 31 декабря 2024 г.		
		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 по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	9	-	9	18	-	18
2	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	160 242	(6 369)	153 873	49 956	(1 720)	48 236
3	Запасы	72	-	72	10	-	10
4	Итого	160 322	(6 369)	153 953	49 984	(1 720)	48 264
5	Текстовое пояснение	Балансовая стоимость прочих активов за вычетом резерва на обесценение соответствует справедливой стоимости на отчетную дату.					

Примечание 11. Прочие активы

Анализ изменений запасов

Таблица 11.2

Номер показателя	Наименование показателя	Виды запасов				Итого
		Запасные части	Инвентарь и принадлежности	Прочее		
1	2	3	4	5	6	
1	Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г., в том числе:	-	24	1	25	
2	стоимость (или оценка)	-	24	1	25	
3	Поступление (создание)	84	2 122	4 463	6 668	
4	Перевод в другие активы и обратно	(84)	-	(4 450)	(4 534)	
5	Выбытие	-	-	(4)	(4)	
6	Признание в составе расходов	-	(2 145)	-	(2 145)	
7	Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г., в том числе:	-	-	10	10	
8	стоимость (или оценка)	-	-	10	10	
9	Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г., в том числе:	-	-	10	10	
10	стоимость (или оценка)	-	-	10	10	
11	Поступление (создание)	58	1 720	550	2 329	
12	Перевод в другие активы и обратно	(58)	-	(553)	(611)	
13	Выбытие	-	-	(2)	(2)	
14	Признание в составе расходов	-	(1 654)	-	(1 654)	
15	Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г., в том числе:	-	67	5	72	
16	стоимость (или оценка)	-	67	5	72	

Примечание 11. Прочие активы

Анализ изменений резерва под обесценение прочих активов
За Январь 2025 г. - Декабрь 2025 г.

Таблица 11.3

Номер показателя	Наименование показателя	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	Итого
1	2	3	4
1	Резерв под обесценение на начало периода	1 720	1 720
2	Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	4 649	4 649
3	Резерв под обесценение на конец периода	6 369	6 369

Анализ изменений резерва под обесценение прочих активов
За Январь 2024 г. - Декабрь 2024 г.

Таблица 11.3

Номер показателя	Наименование показателя	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	Итого
1	2	3	4
1	Резерв под обесценение на начало периода	491	491
2	Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	1 230	1 230
3	Резерв под обесценение на конец периода	1 720	1 720

Примечание 12. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: кредиты, займы и прочие привлеченные средства

Таблица 12.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
1	2	3	4
1	Обязательства по аренде	118 205	144 007
2	Итого	118 205	144 007
3	Текстовое пояснение	<p>За 2025 год в отчете о финансовых результатах отражены расходы в сумме 19 742 тыс. руб. (2024 год - 18 151 тыс. руб.) - процентные расходы по финансовой аренде. Недисконтированные денежные потоки раскрыты в примечании "Анализ финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения (на основе договорных недисконтированных денежных потоков)". Денежные потоки по аренде отражены в примечании "Денежные потоки по договорам аренды, в соответствии с условиями которых организация является арендатором".</p> <p>Ставки дисконтирования: 11,99% - 15,06%.</p>	

Примечание 12. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: кредиты, займы и прочие привлеченные средства

Анализ процентных ставок и сроков погашения

Таблица 12.2

Номер показателя	Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.		На 31 декабря 2024 г.	
		Процентные ставки	Сроки погашения	Процентные ставки	Сроки погашения
1	2	3	4	5	6
1	Обязательства по аренде	Мин. - 11,99% Макс. - 15,06 %	Мин. дата - 29.02.2029 Макс. дата - 31.03.2029	Мин. - 11,99% Макс. - 15,06 %	Мин. дата - 29.02.2029 Макс. дата - 31.03.2029
2	Текстовое пояснение	Организация не имеет привлечения дополнительных заемных средств, поэтому ставки дисконтирования берутся либо указанные в договоре аренды, либо на основе статистики Банка России по сопоставимым кредитам.			

55

Примечание 13. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: кредиторская задолженность

Таблица 13.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
1	2	3	4
1	Кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	165	176
2	Кредиторская задолженность перед депозитариями	53	48
3	Прочее	208 714	195 984
4	Итого	208 932	196 208
5	Текстовое пояснение	<p>Анализ кредиторской задолженности по срокам, оставшимся до погашения (на основе договорных недисконтированных денежных потоков), раскрывается в примечании "Управление рисками". Оценочная справедливая стоимость кредиторской задолженности и ее сопоставление с балансовой стоимостью раскрываются в примечании "Справедливая стоимость". Информация об операциях и остатках со связанными сторонами раскрыта в примечании "Операции со связанными сторонами": существенная сумма по операциям со связанной стороной отражена в составе сторки "Прочая кредиторская задолженность" настоящего примечания.</p>	

Примечание 14. Резервы – оценочные обязательства

Анализ изменений резервов - оценочных обязательств

Таблица 14.1

Номер показателя	Наименование показателя	Судебные иски	Итого
1	2	3	4
1	Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г., в том числе:	1 747	1 747
2	Использование резервов	(1 734)	(1 734)
3	Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г., в том числе:	13	13

57

Примечание 15. Прочие обязательства

Таблица 15.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
1	2	3	4
2	Расчеты с персоналом	54 216	55 135
3	Расчеты по социальному страхованию	48 215	33 882
4	Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	172	362
5	Итого	102 603	89 380
6	Текстовое пояснение	Все прочие обязательства являются истребованными, признаны в полной сумме и соответствуют справедливой стоимости.	

Примечание 16. Капитал и управление капиталом

Уставный капитал общества с ограниченной ответственностью

Таблица 16.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Информация о структуре долей в капитале по состоянию на конец отчетного года и на конец предыдущего отчетного года	
2	Информация об изменениях за отчетный год структуры долей в капитале	За отчетный период изменений не было
3	Информация о корректировке капитала на инфляцию	Корректировки не было
4	Информация о распределении прибыли	В отчетном периоде по решению участника от 30.04.2025 было произведено распределение части чистой прибыли за 2024 год в размере 369 698 тыс. руб. в пользу участника Общества.

Примечание 16. Капитал и управление капиталом

Управление капиталом

Таблица 16.2

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	<p>Описание применяемых организацией процедур по соблюдению требований к величине капитала, установленных Банком России</p>	<p>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 года и в 2024 году некредитная финансовая организация соблюдала требования, установленные Банком России к уровню собственных средств. Минимальный размер собственных средств некредитной финансовой организации, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, должен составлять на 31.12.2025 не менее 65 233 тыс. руб. На 31.12.2025 года величина собственных средств некредитной финансовой организации составляет 398 054 тыс. руб. (на 31.12.2024 года: 415 166 тыс. руб.).</p>
2	<p>Перечень нарушений организацией требований к величине капитала, установленных Банком России, описание причин и последствий указанных нарушений</p>	<p>Нарушений не было</p>
3	<p>Виды прочих резервов организации, назначение каждого из них</p>	<p>Организация не формирует прочие резервы на 31.12.2025 и на 31.12.2024.</p>

Примечание 17. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми активами, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению организации

За Январь 2025 г. - Декабрь 2025 г.

Таблица 17.1

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	Итого
1	2	3	4	5
1	Долговые ценные бумаги	1 904	11 416	13 320
2	Итого	1 904	11 416	13 320

Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми активами, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению организации

За Январь 2024 г. - Декабрь 2024 г.

Таблица 17.1

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	Итого
1	2	3	4	5
1	Долговые ценные бумаги	-	10 830	10 830
2	Итого	-	10 830	10 830

Примечание 18. Процентные доходы

Процентные доходы

Таблица 18.1

Номер показателя	Наименование показателя	За Январь 2025 г. - Декабрь 2025 г.		За Январь 2024 г. - Декабрь 2024 г.	
		3	4	3	4
1	По необесцененным финансовым активам, в том числе:	230 584	175 634		
2	по финансовым активам, классифицируемым как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению организации	113 026	81 830		
3	по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	117 558	93 787		
4	по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: займам выданным и прочим размещенным средствам	-	17		
5	Итого	230 584	175 634		

Примечание 19. Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы

Таблица 19.1

Номер показателя	Наименование показателя	За Январь 2025 г. - Декабрь 2025 г.	За Январь 2024 г. - Декабрь 2024 г.
		3	4
Раздел VI. Выручка по другим видам деятельности			
1	Выручка от оказания услуг по доверительному управлению	2 865 908	3 083 905
2	Итого	2 865 908	3 083 905
Раздел VII. Прочие доходы по основному виду деятельности			
3	Всего	2 865 908	3 083 905
4	Текстовое пояснение	В состав выручки от оказания услуг по доверительному управлению включено вознаграждение Организации (управляющей компании), получаемое при выдаче (надбавка) и погашении (скидка) паев паевых инвестиционных фондов на общую сумму за 2025 год в сумме 337 610 тыс. руб., на 2024 год в сумме 153 672 тыс. руб.	

Примечание 20. Расходы на персонал

Таблица 20.1

Номер показателя	Наименование показателя	За Январь 2025 г. - Декабрь 2025 г.	За Январь 2024 г. - Декабрь 2024 г.
1	2	3	4
1	Расходы по выплате краткосрочных вознаграждений работникам	580 992	565 662
2	Страховые взносы с выплат вознаграждений работникам	151 115	146 347
3	Расходы по выходным пособиям	7 130	3 125
4	Итого	739 237	715 134
5	Текстовое пояснение	<p>Расходы по оплате труда за 2025 год включают расходы по выплате вознаграждений работникам по итогам работы за периоды 2025 года в сумме 18 170 тыс. руб. (за 2024 г. включают расходы по выплате вознаграждений работникам по итогам работы за периоды 2024 года в сумме 66 322 тыс. руб.).</p> <p>Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу за 2025 год включают установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды в размере 151 115 тыс. руб. (за 2024 год: 146 347 тыс. руб.).</p>	

Примечание 21. Прямые операционные расходы

Таблица 21.1

Номер показателя	Наименование показателя	За Январь 2025 г. - Декабрь 2025 г.	За Январь 2024 г. - Декабрь 2024 г.
1	2	3	4
1	Расходы на услуги маркет-мейкеров	9 001	8 688
2	Расходы управляющей компании за счет собственных средств в отношении инвестиционных фондов	11 923	9 705
3	Прочее	659 711	540 250
4	Итого	680 635	558 642
5	Текстовое пояснение	<p>В составе строки "Прочее" в 2025 и 2024 году в основном отражены суммы вознаграждений агенту-контролирующему акционеру (339 514 тыс. руб. в 2025 г., 330 480 тыс. руб. в 2024 г.) и физическим лицам-агентам включая социальные взносы (287 964 тыс. руб. в 2025 г., 140 706 тыс. руб. в 2024 г.) по продаже паев ПИФ и других продуктов доверительного управления.</p>	

Примечание 22. Процентные расходы

Таблица 22.1

Номер показателя	Наименование показателя	За Январь 2025 г. - Декабрь 2025 г.	За Январь 2024 г. - Декабрь 2024 г.
1	2	3	4
1	По обязательствам по аренде	19 742	18 151
2	Итого	19 742	18 151

Примечание 23. Общие и административные расходы

Таблица 23.1

Номер показателя	Наименование показателя	За Январь 2025 г. - Декабрь 2025 г.	За Январь 2024 г. - Декабрь 2024 г.
1	2	3	4
1	Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	14 090	19 806
2	Амортизация основных средств	52 136	42 283
3	Амортизация нематериальных активов	15 744	11 996
4	Расходы по аренде	1 878	1 958
5	Расходы по операциям с основными средствами, нематериальными активами и капитальными вложениями в объекты основных средств и нематериальных активов	5 644	2 459
6	Расходы по страхованию	7 325	7 652
7	Расходы на рекламу и маркетинг	12 773	32 020
8	Расходы на юридические, консультационные услуги и аудит	7 132	3 963
9	Представительские расходы	6 622	7 330
10	Транспортные расходы	276 436	687 230
11	Расходы на служебные командировки	1 804	1 925
12	Прочие хозяйственные расходы	-	70
13	Неустойки (штрафы, пени)	3 681	4 055
14	Расходы на услуги кредитных организаций и банков-нерезидентов	3 682	1 617
15	Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	1 163	599
16	Прочее	48 365	34 678
17	Итого	458 474	859 640
18	Текстовое пояснение	В состав строки "Прочее" в основном включены суммы расходов на программное обеспечение (плата за право пользования объектами интеллектуальной собственности), подбор и обучение персонала, членские взносы. Вознаграждение аудитора в 2025 году составляет 1 200 тыс. руб., в 2024 году 1 000 тыс. руб.	

64

Примечание 24. Прочие доходы и расходы

Прочие доходы

Таблица 24.1

Номер показателя	Наименование показателя	За Январь 2025 г. - Декабрь 2025 г.	За Январь 2024 г. - Декабрь 2024 г.
1	2	3	4
2	Доходы от операций с основными средствами, нематериальными активами и капитальными вложениями в объекты основных средств и нематериальных активов	6	43
3	Прочее	3	1 023
4	Итого	9	1 066

Примечание 24. Прочие доходы и расходы

Прочие расходы

Таблица 24.2

Номер показателя	Наименование показателя	За Январь 2025 г. - Декабрь 2025 г.		За Январь 2024 г. - Декабрь 2024 г.	
		3	4	3	4
1	Расходы по созданию резервов под обесценение по прочим активам	4 598	570		
2	Расходы на благотворительность, осуществление спортивных мероприятий, отдыха, мероприятий культурно-просветительского характера	1 522	20 187		
3	Прочее	9 222	7 670		
4	Итого	15 342	28 427		
5	Текстовое пояснение	В составе строки "Прочее" отражена сумма НДС, относящаяся к договорам долгосрочной аренды.			

Примечание 25. Аренда

Информация по договорам аренды, по условиям которых организация является арендатором

Таблица 25.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Характер деятельности арендатора, связанной с договорами аренды	Аренда помещений и оборудования на долгосрочной основе
2	Будущие денежные потоки, которым потенциально подвержен арендатор, не отражаемые при оценке обязательств по аренде	При оценке обязательств по аренде Обществом были учтены все предусмотренные условиями заключенных договоров вероятные будущие денежные потоки, информация о которых была доступна Обществу на момент такой оценки. Однако, Общество не исключает вероятности возникновения в будущем денежных потоков, не учтенных при оценке обязательства по аренде, в частности, обусловленных изменением арендной платы, налогового законодательства и т.п.
3	Ограничения или особые условия, связанные с договорами аренды	Один из договоров содержит опцион на продление договора аренды
4	Информация о пересмотре фактической стоимости активов в форме права пользования и обязательства по аренде	В отчетном периоде по договору аренды оборудования был произведен пересчет в незначительной сумме в связи с увеличением арендной платы.

Примечание 25. Аренда

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

Таблица 25.2

Номер показателя	Наименование показателя	Номер примечания	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
1	2	3	4	5
1	Основные средства и капитальные вложения в них	10	104 961	136 683
2	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: кредиты, займы и прочие привлеченные средства	12	118 205	144 007

81

Примечание 25. Аренда

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

Таблица 25.3

Номер показателя	Наименование показателя	За Январь 2025 г. - Декабрь 2025 г.		За Январь 2024 г. - Декабрь 2024 г.	
		3	4	3	4
1	Денежные потоки от операционной деятельности, в том числе:	23 871	18 709		
2	проценты уплаченные	19 742	18 151		
3	переменные арендные платежи, не включенные в оценку обязательств по аренде	4 129	559		
4	Денежные потоки от финансовой деятельности, в том числе:	35 525	30 850		
5	платежи в погашение обязательств по договорам аренды	35 525	30 850		
6	Итого	59 396	49 560		

Примечание 26. Налог на прибыль

Налог на прибыль в разрезе компонентов

Таблица 26.1

Номер показателя	Наименование показателя	За Январь 2025 г. - Декабрь 2025 г.	За Январь 2024 г. - Декабрь 2024 г.
1	2	3	4
1	Расход (доход) по текущему налогу на прибыль	377 497	353 643
2	Изменение отложенного налогового обязательства (актива)	(9 869)	(1 267)
3	Итого налог на прибыль, в том числе:	367 628	352 376
4	налог на прибыль, отраженный в составе прибыли или убытка	367 628	352 376
5	Текстовое пояснение	Ставка налога на прибыль в 2025 году составляет 25% (в 2024 году - 20%), в связи с чем был произведен пересчет отложенных налоговых активов и обязательств на 31.12.2024	

Примечание 26. Налог на прибыль

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

Таблица 26.2

Номер показателя	Наименование показателя	За Январь 2025 г. - Декабрь 2025 г.		За Январь 2024 г. - Декабрь 2024 г.	
		3	4	3	4
1	Прибыль (убыток) до налогообложения	1 196 100	1 091 773		
2	Условный расход (доход) по налогу на прибыль	277 472	204 174		
3	Корректировки на сумму доходов или расходов, не принимаемых к налогообложению в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах, в том числе:	72 914	142 454		
4	доходы, не принимаемые к налогообложению	(2 854)	(2 459)		
5	расходы, не принимаемые к налогообложению	75 768	144 913		
6	Корректировки на сумму доходов или расходов, принимаемых к налогообложению по ставкам, отличным от применимой организацией налоговой ставки по налогу на прибыль	17 242	10 636		
7	Корректировки, связанные с изменением налоговой ставки по налогу на прибыль	-	(4 887)		
8	Налог на прибыль, отраженный в составе прибыли или убытка	367 628	352 376		
9	Текстовое пояснение	В данном примечании показано движение по суммам налога в строках 3-8, а не налоговой базы. Основными расходами, не принимаемыми для целей налогообложения в 2025 и в 2024 году, являются: часть транспортных расходов, расходы на пожертвования.			

Примечание 26. Налог на прибыль

Анализ изменений отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств
За Январь 2025 г. - Декабрь 2025 г.

Таблица 26.3

Номер показателя	Наименование показателя	На конец периода		Отражено в составе прибыли или убытка	На начало периода
		3	4		
Продолжающаяся деятельность					
Раздел I. Временные разницы, уменьшающие налогооблагаемую базу, и отложенный налоговый убыток					
1	Обязательства по вознаграждениям работникам (включая социальные взносы)	21 273	3 490		17 783
2	Кредиторская задолженность	17 249	7 220		10 029
3	Обязательства по аренде	29 551	(6 451)		36 002
4	Прочие обязательства	1 812	1 082		731
5	Общая сумма отложенного налогового актива	69 886	5 342		64 544
6	Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	69 886	5 342		64 544
Раздел II. Временные разницы, увеличивающие налогооблагаемую базу					
7	Основные средства и нематериальные активы	(8 588)	(3 268)		(5 319)
8	Финансовые активы по справедливой стоимости	(603)	(56)		(547)
9	Активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам	(26 240)	7 931		(34 171)
10	Прочие активы	(149)	(79)		(70)
11	Общая сумма отложенного налогового обязательства	(35 579)	4 527		(40 107)
12	Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	34 306	9 869		24 437
13	Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	34 306	9 869		24 437
14	Текстовое пояснение	В сумме отложенного налогового актива на 31.12.2025 и на 31.12.2024 основную часть составляют активы по оценочным обязательствам по выплатам персоналу и социальным взносам, а также обязательствам по понесенным расходам на агентские вознаграждения в декабре (4 квартале) отчетного года, документы по которым датированы следующим годом. Ставка налога на прибыль в 2025 году составила 25% (в 2024 году - 20%), в связи с чем был произведен пересчет отложенных налоговых активов и обязательств на 31.12.2024.			

85

**Анализ изменений отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств
За Январь 2024 г. - Декабрь 2024 г.**

Таблица 26.3

Продолжающаяся деятельность		На конец периода	Отражено в составе прибыли или или убытка	На начало периода
Номер показателя	Наименование показателя	3	4	5
Раздел I. Временные разницы, уменьшающие налогооблагаемую базу, и отложенный налоговый убыток				
1	Обязательства по вознаграждениям работникам (включая социальные взносы)	17 783	(3 219)	21 002
2	Кредиторская задолженность	10 029	6 385	3 644
3	Обязательства по аренде	36 002	31 182	4 820
4	Финансовые активы по справедливой стоимости	-	(1 233)	1 233
5	Прочие обязательства	731	299	431
6	Общая сумма отложенного налогового актива	64 544	33 414	31 130
7	Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	64 544	33 414	31 130
Раздел II. Временные разницы, увеличивающие налогооблагаемую базу				
8	Основные средства и нематериальные активы	(5 319)	(1 920)	(3 400)
9	Финансовые активы по справедливой стоимости	(547)	(547)	-
10	Активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам	(34 171)	(29 666)	(4 504)
11	Прочие активы	(70)	(14)	(56)
12	Общая сумма отложенного налогового обязательства	(40 107)	(32 147)	(7 960)
13	Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	24 437	1 267	23 170
14	Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	24 437	1 267	23 170

Примечание 27. Дивиденды

Таблица 27.1

Номер показателя	Наименование показателя	За Январь 2025 г. - Декабрь 2025 г.	За Январь 2024 г. - Декабрь 2024 г.
1	2	3	4
1	Дивиденды, объявленные в течение отчетного периода	369 698	501 651
2	Дивиденды, выплаченные в течение отчетного периода	(369 698)	(501 651)
3	Текстовое пояснение	<p>Выплаты при распределении прибыли участникам объявлены и выплачены в валюте Российской Федерации. В соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве дивидендов между участниками некредитной финансовой организации может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль некредитной финансовой организации согласно бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. В течение 2025 года распределилась часть чистой прибыли 2024 года в сумме 369 698 тыс. руб. В течение 2024 года распределилась чистая прибыль 2023 года в сумме 501 651 тыс. руб.</p>	

44

Примечание 28. Сегментный анализ

Выполнение сегментного анализа для организации не является обязательным, поскольку не отвечает критериям применения МСФО (IFRS) 8 "Операционные сегменты" (п. 2): отсутствуют собственные долговые ценные бумаги, допущенные к организованным торгам или состоящие в процессе выпуска.

Примечание 29. Управление рисками

Информация об управлении кредитным риском

Таблица 29.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	<p>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</p>	<p>Практики, которым придерживается организация при управлении кредитным риском: • осуществляет анализ кредитного риска лиц, обязанных по облигациям (эмитентов, поручителей), а также иным договорным инструментам, с которыми совершаются операции (сделки); • осуществляет мониторинг и анализ находящейся в открытом доступе информации, касающейся применения к клиентам (контрагентам) санкций за нарушение законодательства о финансовом рынке, применения к ним процедур банкротства, анализ финансовой отчетности клиентов (контрагентов), иной информации, позволяющей оценить уровень кредитного риска клиента (контрагента); • осуществляет мониторинг и оценку кредитных рисков кредитных организаций, где Компания осуществляет открытие банковских счетов, счетов, на которых обособливаются средства учредителей управления, а также оценку кредитных рисков депозитариев, где Компания открывает депозитарные счета; • принимает иные меры, направленные на снижение кредитных рисков, предусмотренные внутренними документами Компании, стандартами саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг, членом которых является Компания. Применение конкретных методов управления кредитным риском, а также условия такого применения определяются Компанией самостоятельно в зависимости от характера, условий и объема совершаемых сделок (операций), иных значимых обстоятельств.</p>
2	<p>Информация о подверженности организации кредитному риску</p>	<p>Общество подвержено кредитному риску в связи с осуществлением вложений в долговые ценные бумаги, размещением средств на депозитах и расчетных счетах в кредитных организациях, а также в связи с наличием требований к дебиторам по финансово-хозяйственной деятельности. Объем данных требований (вложений) потенциально может составлять до 100% от активов Общества. Уровень риска признается значимым</p>
3	<p>Используемые организацией определения дефолта, включая причины выбора таких определений</p>	<p>Дефолт – наличие объективных признаков (событий дефолта), свидетельствующих о неспособности Контрагента в срок и в полном объеме исполнять обязательства перед Обществом или иными кредиторами.</p>

4	Используемая организацией политика списания финансовых активов	Методика резервирования ООО «РСХБ Управление Активами» в соответствии с МСФО (IFRS) 9
5	Описание способов группировки финансовых инструментов для целей оценки ожидаемых кредитных убытков на групповой основе	Группа юридических и физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей, имеющих устойчивые финансово-хозяйственные связи, а также единую финансово-хозяйственную политику, ограничивающую самостоятельность отдельных лиц в принятии решений.
6	Информация об использовании прогнозной информации, включая использование макроэкономических данных, при определении ожидаемых кредитных убытков	В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 для целей резервирования финансовых инструментов Общество применяет оценку ожидаемых кредитных убытков, ключевым принципом которой является своевременное отражение ухудшения или улучшения кредитного качества финансовых инструментов с учетом текущей и прогнозной информации.
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	Финансовые инструменты анализируются с точки зрения следующих критериев: наличие на отчетную дату факторов, свидетельствующих о существенном увеличении кредитного риска; наличия на отчетную дату признаков кредитного обесценения, которое соответствует понятию дефолта. В зависимости от критериев финансовые инструменты относятся к одному из трех этапов резервирования (далее – Этапы). В зависимости от выбранного Этапа резервирования, рассчитывается резерв, который определяется на основе: Ожидаемых кредитных убытков в течение года – для финансовых инструментов Этапа 1 • Ожидаемых кредитных убытков в течение всего срока жизни финансового инструмента – для финансовых инструментов Этапа 2 или Этапа 3. Кредитный риск по финансовым инструментам после их первоначального признания не увеличился. Портфель ценных бумаг за отчетный период состоял исключительно из ОФЗ, а депозиты размещались в АО "Россельхозбанк" с кредитным рейтингом AA+ по от НКР. Финансовый актив считается кредитно-обесцененным, когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные денежные потоки по такому финансовому активу и когда реализуются события, влекущие признание контрагента дефолтным.
8	Описание изменений в моделях оценки и существенных допущениях, используемых в течение отчетного периода, и причины таких изменений	Изменения в моделях оценки и существенных допущениях, используемых в течение отчетного периода, отсутствуют.
9	Информация о финансовых инструментах, по которым организация не признала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки ввиду наличия обеспечения	Обеспечение, удерживаемое в качестве залога, в отчетном периоде отсутствовало.

10	Количественная информация об обеспечении, удерживаемом в качестве залога, описание характера и качества удерживаемого обеспечения, объяснение любых существенных изменений такого обеспечения	Обеспечение, удерживаемое в качестве залога, в отчетном периоде отсутствовало.
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	Списанные суммы в течение отчетного периода по финансовым активам, в отношении которых применяются процедуры по законному истребованию причитающихся средств, отсутствовали.

Примечание 29. Управление рисками

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 29.2

Номер показателя	Наименование показателя	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	Рейтинг D	Без рейтинга
1	2	3	4	5	6	7
1	Денежные средства, в том числе:	1 378	-	-	-	-
2	расчетные счета	1 378	-	-	-	-
3	Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	702 087	-	-	-	-
4	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	702 087	-	-	-	-
5	Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	110 391	-	-	-	255 563
6	дебиторская задолженность клиентов	110 391	-	-	-	255 497
7	прочее	-	-	-	-	66
8	Итого	813 856	-	-	-	255 563

82

Информация о кредитных рейтингах долговых инструментов (эмитента) представлена на основании данных как международных рейтинговых агентств Moody's, S&P, Fitch, так и российских рейтинговых агентств АКРА, Эксперт РА, НКР, НРА. Группа А: Moody's от AAA до Ba3; S&P от AAA до BB-; Fitch от AAA до BB-; АКРА от AAA(RU) до VBB+(RU); Эксперт РА от гААА до гВВВ+, НКР от ААА.гг до ВВВ+.гг, НРА от ААА|гг| до ВВВ+|гг|, ОФЗ, выпущенные Министерством финансов Российской Федерации. Группа В: Moody's от В1 до В3; S&P от В+ до В-; Fitch от В+ до В-; АКРА от VBB(RU) до В-(RU); Эксперт РА от гВВВ до гВВ-, НКР от ССС+ до С; до В-гг, НРА от VBB|гг| до В-|гг|. Группа С: Moody's от Саа1+ до С; S&P от ССС+ до С; Fitch от ССС+ до С; АКРА от ССС(RU) до С(RU); Эксперт РА от гССС до гСС, НКР от ССС.гг до С.гг, НРА от ССС|гг| до С|гг|. Группа D: Moody's D; S&P D; Fitch от D; АКРА от D(RU); Эксперт РА гUD, НКР от D, НРА от D|гг|. 1. Приоритет отдается долгосрочным кредитным рейтингам. 2. Приоритет отдается рейтингу эмиссии по отношению к рейтингу эмитента. 3. При наличии рейтинга от международного рейтингового агентства и российского рейтингового агентства, приоритет отдается рейтингу присвоенному российским рейтинговым агентством. 4. При наличии кредитных рейтингов от нескольких рейтинговых агентств используется следующий подход: если есть один рейтинг — берется один рейтинг, если есть два рейтинга — берется наилучший, если есть три рейтинга — берется средний.

9
Текстовое пояснение

Информация о кредитных рейтингах долговых инструментов, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в сумме, равной 12-месячному ожидаемому кредитным убыткам

На 31 декабря 2024 г.

Таблица 29.2

Номер показателя	Наименование показателя	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	Рейтинг D	Без рейтинга
1	2	3	4	5	6	7
1	Денежные средства, в том числе:	4 308	-	-	-	-
2	расчетные счета	4 308	-	-	-	-
3	Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	411 003	-	-	-	-
4	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	411 003	-	-	-	-
5	Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	91 239	-	-	-	227 670
6	дебиторская задолженность клиентов	91 239	-	-	-	227 466
7	прочее	-	-	-	-	203
8	Итого	506 549	-	-	-	227 670

83

Примечание 29. Управление рисками

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

Таблица 29.3

Номер показателя	Наименование показателя	Россия	Итого
1	2	3	4
Раздел I. Активы			
1	Денежные средства	1 376	1 376
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	765 076	765 076
3	финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению организации	765 076	765 076
4	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	1 067 054	1 067 054
5	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	701 385	701 385
6	дебиторская задолженность	365 669	365 669
7	Итого активов	1 833 507	1 833 507
Раздел II. Обязательства			
8	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	(327 137)	(327 137)
9	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	(118 205)	(118 205)
10	кредиторская задолженность	(208 932)	(208 932)
11	Итого обязательств	(327 137)	(327 137)
12	Чистая балансовая позиция	1 506 370	1 506 370
13	Текстовое пояснение	Бизнес организации сосредоточен в Российской Федерации	

84

Географический анализ финансовых активов и обязательств организации

На 31 декабря 2024 г.

Таблица 29.3

Номер показателя	Наименование показателя	Россия	Итого
1	2	3	4
Раздел I. Активы			
1	Денежные средства	4 304	4 304
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	721 770	721 770
3	финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению организации	721 770	721 770
4	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	729 167	729 167
5	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	410 592	410 592
6	дебиторская задолженность	318 576	318 576
7	Итого активов	1 455 241	1 455 241
Раздел II. Обязательства			
8	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	(340 215)	(340 215)
9	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	(144 007)	(144 007)
10	кредиторская задолженность	(196 208)	(196 208)
11	Итого обязательств	(340 215)	(340 215)
12	Чистая балансовая позиция	1 115 026	1 115 026

82

Примечание 29. Управление рисками

Анализ финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе предусмотренных договорами недисконтированных потоков денежных средств

На 31 декабря 2025 г.

Таблица 29.4

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	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	220 469	34 613	46 150	46 150	11 285	358 668
2	кредиты, займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	11 538	34 613	46 150	46 150	11 285	149 736
3	обязательства по аренде	11 538	34 613	46 150	46 150	11 285	149 736
4	кредиторская задолженность, в том числе:	208 932	-	-	-	-	208 932
5	кредиторская задолженность по информационно-технологическим	165	-	-	-	-	165
6	кредиторская задолженность перед депозитариями	53	-	-	-	-	53
7	прочее	208 714	-	-	-	-	208 714
8	Итого обязательств	220 469	34 613	46 150	46 150	11 285	358 668

**Анализ финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе предусмотренных договорами
недисконтированных потоков денежных средств**

На 31 декабря 2024 г.

Таблица 29.4

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	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	206 340	28 252	33 119	28 611	24 097	340 215
2	кредиты, займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	10 131	28 252	33 119	28 611	24 097	144 007
3	обязательства по аренде	10 131	28 252	33 119	28 611	24 097	144 007
4	кредиторская задолженность, в том числе:	196 208	-	-	-	-	196 208
5	кредиторская задолженность по информационно-технологическим	176	-	-	-	-	176
6	кредиторская задолженность перед депозитариями	48	-	-	-	-	48
7	прочее	195 984	-	-	-	-	195 984
8	Итого обязательств	206 340	28 252	33 119	28 611	24 097	340 215

84

Примечание 29. Управление рисками

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

Таблица 29.5

Номер строки	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
Раздел I. Активы									
1	Денежные средства, в том числе:	1 376	-	-	-	-	-	-	1 376
2	расчетные счета	1 376	-	-	-	-	-	-	1 376
3	Финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению организации, в том числе:	262 742	-	-	-	404 613	81 923	15 799	765 076
4	долговые ценные бумаги	262 742	-	-	-	404 613	81 923	15 799	765 076
5	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	1 067 054	-	-	-	-	-	-	1 067 054
6	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	701 385	-	-	-	-	-	-	701 385
7	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	701 385	-	-	-	-	-	-	701 385
8	дебиторская задолженность, в том числе:	365 669	-	-	-	-	-	-	365 669
9	дебиторская задолженность клиентов	365 603	-	-	-	-	-	-	365 603
10	прочее	66	-	-	-	-	-	-	66
11	Итого активов	1 331 173	-	-	-	404 613	81 923	15 799	1 833 507
Раздел II. Обязательства									
12	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	(220 469)	(34 613)	(46 150)	(46 150)	(11 285)	-	-	(358 668)
13	кредиты, займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	(11 538)	(34 613)	(46 150)	(46 150)	(11 285)	-	-	(149 736)
14	обязательства по аренде	(11 538)	(34 613)	(46 150)	(46 150)	(11 285)	-	-	(149 736)
15	кредиторская задолженность, в том числе:	(208 932)	-	-	-	-	-	-	(208 932)
16	кредиторская задолженность по информационно-технологическим	(165)	-	-	-	-	-	-	(165)
17	кредиторская задолженность перед депозитариями	(53)	-	-	-	-	-	-	(53)
18	прочее	(208 714)	-	-	-	-	-	-	(208 714)
19	Итого обязательств	(220 469)	(34 613)	(46 150)	(46 150)	(11 285)	-	-	(358 668)
20	Итого разрыв ликвидности	1 110 703	(34 613)	(46 150)	(46 150)	393 328	81 923	15 799	1 474 839

88

21	Текстовое пояснение	<p>В таблицах представлена финансовая позиция Компании на 31.12.2025 и на 31.12.2024 по степени ликвидности. Разрыва ликвидности на горизонте свыше 1 года не будет, т.к. в 2026 году (и далее) будут размещены депозиты в системообразующем Банке с необходимым сроком погашения, приобретены высоколиквидные ОФЗ с полугодовым или квартальным купоном. Риск ликвидности – риск возникновения у Компании потерь (убытков) вследствие ее неспособности обеспечить исполнение своих финансовых обязательств в срок в полном объеме. Для снижения риска потери ликвидности Компания осуществляет: мониторинг и прогноз ожидаемых денежных потоков на ближайшие месяц и квартал и т.д. с целью обеспечения выполнения обязательств; активное поддержание диверсифицированного портфеля высоколиквидных активов; активное присутствие на денежных рынках, позволяющее привлечь дополнительные средства при необходимости. В данном примечании представлена финансовая позиция Компании на 31.12.2025 и на 31.12.2024 по степени ликвидности.</p>									
----	---------------------	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Анализ финансовых активов и обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения

На 31 декабря 2024 г.

Таблица 52.8

Номер строки	Наименование показателя	Раздел I. Активы										Итого	
		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					
1	2	3	4	5	6	7	8	9				10	
1	Денежные средства, в том числе:	4 304	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 304
2	расчетные счета	4 304	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 304
3	Финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению организации, в том числе:	52 113	306 328	363 329	-	-	-	-	-	-	-	-	721 770
4	долговые ценные бумаги	52 113	306 328	363 329	-	-	-	-	-	-	-	-	721 770
5	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	343 426	380 566	5 174	-	-	-	-	-	-	-	-	729 167
6	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	30 025	380 566	-	-	-	-	-	-	-	-	-	410 592
7	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	30 025	380 566	-	-	-	-	-	-	-	-	-	410 592
8	дебиторская задолженность, в том числе:	313 401	-	5 174	-	-	-	-	-	-	-	-	318 576
9	дебиторская задолженность клиентов	313 198	-	5 174	-	-	-	-	-	-	-	-	318 372
10	прочее	203	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	203
11	Итого активов	399 843	686 894	368 503	-	-	-	-	-	-	-	-	1 455 241
Раздел II. Обязательства													
12	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	(206 340)	(28 252)	(33 119)	(28 611)	(24 097)	(19 796)	-	-	-	-	-	(340 215)
13	кредиты, займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	(10 131)	(28 252)	(33 119)	(28 611)	(24 097)	(19 796)	-	-	-	-	-	(144 007)

14	обязательства по аренде	(10 131)	(28 252)	(33 119)	(28 611)	(24 097)	(19 796)	-	(144 007)
15	кредиторская задолженность, в том	(196 208)	-	-	-	-	-	-	(196 208)
16	кредиторская задолженность по информационно-технологическим	(176)	-	-	-	-	-	-	(176)
17	кредиторская задолженность перед депозитариями	(48)	-	-	-	-	-	-	(48)
18	прочее	(195 984)	-	-	-	-	-	-	(195 984)
19	Итого обязательств	(206 340)	(28 252)	(33 119)	(28 611)	(24 097)	(19 796)	-	(340 215)
20	Итого разрыв ликвидности	193 504	658 642	335 384	(28 611)	(24 097)	(19 796)	-	1 115 026

Примечание 29. Управление рисками

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

Таблица 29.6

Номер показателя	Наименование показателя	Рубли	Итого
1	2	3	4
Раздел I. Активы			
1	Денежные средства	1 376	1 376
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	765 076	765 076
3	финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению организации	765 076	765 076
4	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	1 067 054	1 067 054
5	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	701 385	701 385
6	дебиторская задолженность	365 669	365 669
7	Итого активов	1 833 507	1 833 507
Раздел II. Обязательства			
8	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	(327 137)	(327 137)
9	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	(118 205)	(118 205)
10	кредиторская задолженность	(208 932)	(208 932)
11	Итого обязательств	(327 137)	(327 137)
12	Чистая балансовая позиция	1 506 370	1 506 370
Отсутствуют активы, номинированные в иностранных валютах. Чувствительность капитала и прибыли до налогообложения к валютному риску отсутствует.			

Обзор финансовых активов и обязательств оператора в разрезе основных валют

На 31 декабря 2024 г.

Таблица 29.6

Номер показателя	Наименование показателя	Рубли	Итого
1	2	3	4
Раздел I. Активы			
1	Денежные средства	4 304	4 304
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	721 770	721 770
3	финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению организации	721 770	721 770
4	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	729 167	729 167
5	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	410 592	410 592
6	дебиторская задолженность	318 576	318 576
7	Итого активов	1 455 241	1 455 241
Раздел II. Обязательства			
8	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	(340 215)	(340 215)
9	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	(144 007)	(144 007)
10	кредиторская задолженность	(196 208)	(196 208)
11	Итого обязательств	(340 215)	(340 215)
12	Чистая балансовая позиция	1 115 026	1 115 026

Примечание 29. Управление рисками

Анализ чувствительности капитала и прибыли до налогообложения к процентному риску

Таблица 29.7

Номер показателя	Наименование показателя	Изменение, %	На 31 декабря 2025 г.		На 31 декабря 2024 г.	
			влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал	влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал
1	2	3	4	5	6	7
1	Прочие валюты (российский рубль)	-2	-0,60%	-0,40%	-0,01%	-0,01%
2	Текстовое пояснение	<p>Компания управляет рыночным риском с целью сохранения уровня принимаемого риска в рамках установленных ограничений. Компания управляет рыночным риском, устанавливая ограничения на допустимое значение VaR как для финансовых инструментов, так и для портфеля финансовых инструментов. Показатель VaR (Value at Risk) – статистическая оценка максимальных потерь за определенный период времени при заданном уровне вероятности. Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Компания управляет процентным риском, устанавливая ограничения на допустимую дюрацию портфеля финансовых инструментов. При управлении портфелем ценных бумаг Компания осуществляет вложения в ОФЗ, облигации системно значимого российского Банка. Для минимизации влияния рыночных рисков на финансовый результат Компания на ежедневной основе осуществляет расчет показателя VaR для финансовых инструментов, имеющих активный рынок, а также формирует «буфер собственных средств (капитала)» для финансовых инструментов, оцениваемых на основании отчета оценщика.</p>				

Примечание 29. Управление рисками

Анализ чувствительности капитала и прибыли до налогообложения к прочему ценовому риску

Таблица 29.8

Номер показателя	Наименование показателя	Изменение, %	На 31 декабря 2025 г.		На 31 декабря 2024 г.	
			влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал	влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал
1	2	3	4	5	6	7
1	Увеличение процентной ставки	200 б.п.	-29 685	-22 264	-6 207	-4 966
2	Уменьшение процентной ставки	-200 б.п.	29 685	22 264	6 207	4 966
3	Текстовое пояснение	<p>В Таблице выше представлено влияние изменения факторов рыночного риска на финансовый результат организации (прибыль до налогообложения) и на капитал. Фактором рыночного риска портфеля финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (торговый портфель), является риск изменения в процентных ставках. Изменение в процентных ставках может оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, как следствие на финансовый результат организации (прибыль до налогообложения) и на капитал.</p>				

Примечание 30. Условные обязательства

Условные обязательства и активы

Таблица 30.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Характер и оценочные значения или диапазоны оценочных значений условных обязательств	<p>По состоянию на дату подписания настоящей финансовой отчетности руководство Компании не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Компании. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством данного законодательства применительно к операциям Компании может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены дополнительные суммы налогов, пеней и штрафов. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. По мнению руководства Компании, начисленная задолженность, связанная с обязательствами по уплате налогов отражена в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2025 и на 31 декабря 2024 года в достаточной сумме с учетом указанных выше рисков. На 31.12.2025 и на 31.12.2024 Компания не имела активов, переданных в залог в качестве обеспечения. На 31.12.2025 и на 31.12.2024 отсутствовали выданные и полученные обеспечения обязательств. На 31.12.2025 и на 31.12.2024 отсутствовали производные финансовые инструменты.</p>

Примечание 31. Справедливая стоимость

Информация об оценках справедливой стоимости

Таблица 31.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Описание применяемых методов оценок справедливой стоимости, отнесенных к уровням 2 и 3 в иерархии справедливой стоимости	<p>Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.</p>

2

Описание исходных данных, используемых для оценок справедливой стоимости, отнесенных к уровням 2 и 3 в иерархии справедливой стоимости

Оценка справедливой стоимости на уровне 3 иерархии была определена в размере остатков по счетам учета активов и обязательств. Активы корректировались на величину резервов под обесценение. Определенные активы и обязательства, включенные в финансовую отчетность Компании, требуют оценки и/или раскрытия справедливой стоимости. Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Компания учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. При оценке справедливой стоимости финансовых и нефинансовых активов и обязательств Компании насколько возможно используются рыночные наблюдаемые исходные данные и сведения. Исходные данные подразделяются на различные уровни, в зависимости от того, насколько наблюдаемы исходные данные, использованные в технике оценки (иерархия справедливой стоимости): · Уровень 1: Котируемые цены на активных рынках для идентичных элементов (некорректируемые); · Уровень 2: Наблюдаемые прямо или косвенно исходные данные, отличные от исходных данных уровня 1; · Уровень 3: ненаблюдаемые исходные данные. Классификация элемента в одну из категорий выше основывается на низшем уровне исходных данных, которые оказывают значительное влияние на оценку справедливой стоимости данного элемента. Переводы элементов между уровнями признаются в периоде их совершения.

Примечание 31. Справедливая стоимость

**Уровни в иерархии справедливой стоимости
На 31 декабря 2025 г.**

Таблица 31.2

Номер показателя	Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных		Итого справедливая стоимость
		рыночные котировки (уровень 1)	3	
1	2		4	
1	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	765 076		765 076
2	финансовые активы, в том числе:	765 076		765 076
3	финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	765 076		765 076
4	финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению организации, в том числе:	765 076		765 076
5	долговые ценные бумаги	765 076		765 076

**Уровни в иерархии справедливой стоимости
На 31 декабря 2024 г.**

Таблица 31.2

Номер показателя	Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных		Итого справедливая стоимость
		рыночные котировки (уровень 1)	3	
1	2		4	
1	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	721 770		721 770
2	финансовые активы, в том числе:	721 770		721 770

98

3	финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	721 770	721 770
4	финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению организации, в том числе:	721 770	721 770
5	долговые ценные бумаги	721 770	721 770

Примечание 31. Справедливая стоимость

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 31.3

Номер показателя	Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных		Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
		модель оценки, используемая наблюдаемые исходные данные (уровень 2)	модель оценки, используемая ненаблюдаемые исходные данные (уровень 3)		
1	2	3	4	5	6
1	Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	702 761	365 669	1 068 430	1 068 430
2	денежные средства, в том числе:	1 376	-	1 376	1 376
3	расчетные счета	1 376	-	1 376	1 376
4	финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	701 385	365 669	1 067 054	1 067 054
5	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	701 385	-	701 385	701 385
6	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	701 385	-	701 385	701 385
7	дебиторская задолженность, в том числе:	-	365 669	365 669	365 669
8	дебиторская задолженность клиентов	-	365 603	365 603	365 603
9	прочее	-	66	66	66
10	Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	327 137	327 137	327 137
11	финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	327 137	327 137	327 137
12	кредиты, займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	-	118 205	118 205	118 205
13	обязательства по аренде	-	118 205	118 205	118 205
14	кредиторская задолженность, в том числе:	-	208 932	208 932	208 932

15	кредиторская задолженность по информационно-технологическим	-	165	165	165
16	кредиторская задолженность перед депозитариями	-	53	53	53
17	прочее	-	208 714	208 714	208 714
18	Текстовое пояснение	<p>Оценка справедливой стоимости на уровне 3 иерархии была определена в размере остатков по счетам учета активов и обязательств. Активы корректировались на величину резервов под обесценение. Определенные активы и обязательства, включенные в финансовую отчетность Компании, требуют оценки и/или раскрытия справедливой стоимости. Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Компания учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. При оценке справедливой стоимости финансовых и нефинансовых активов и обязательств Компании возможно будут использоваться рыночные наблюдаемые исходные данные и сведения. Исходные данные подразделяются на различные уровни, в зависимости от того, насколько наблюдаемы исходные данные, использованные в технике оценки (иерархия справедливой стоимости): Уровень 1: Котируемые цены на активных рынках для идентичных элементов (некорректируемые); Уровень 2: Наблюдаемые прямо или косвенно исходные данные, отличные от исходных данных уровня 1; Уровень 3: ненаблюдаемые исходные данные. Классификация элемента в одну из категорий выше основывается на низшем уровне исходных данных, которые оказывают значительное влияние на оценку справедливой стоимости данного элемента. <u>Переводы элементов между уровнями признаются в периоде их совершения.</u></p>			

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 31.3

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных	
--	--	--

Номер показателя	Наименование показателя	модель оценки, используемая наблюдаемые исходные данные (уровень 2)	модель оценки, используемая ненаблюдаемые исходные данные (уровень 3)	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	2	3	4	5	6
1	Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе: денежные средства, в том числе: расчетные счета	414 895	318 576	733 471	733 471
2	финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе: средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе: депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	4 304	-	4 304	4 304
3	дебиторская задолженность, в том числе: дебиторская задолженность клиентов	4 304	-	4 304	4 304
4	прочее	410 592	318 576	729 167	729 167
5	Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе: финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе: кредиты, займы и прочие привлеченные средства, в том числе: обязательства по аренде	410 592	-	410 592	410 592
6	кредиты, займы и прочие привлеченные средства, в том числе: обязательства по аренде	410 592	-	410 592	410 592
7	кредиторская задолженность по информационно-технологическим	-	318 576	318 576	318 576
8	кредиторская задолженность перед депозитариями	-	318 372	318 372	318 372
9	прочее	-	203	203	203
10	Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе: финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе: кредиты, займы и прочие привлеченные средства, в том числе: обязательства по аренде	-	340 215	340 215	340 215
11	кредиты, займы и прочие привлеченные средства, в том числе: обязательства по аренде	-	340 215	340 215	340 215
12	кредиторская задолженность по информационно-технологическим	-	144 007	144 007	144 007
13	кредиторская задолженность перед депозитариями	-	144 007	144 007	144 007
14	прочее	-	196 208	196 208	196 208
15	Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе: денежные средства, в том числе: расчетные счета	-	176	176	176
16	финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе: средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе: депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	48	48	48
17	дебиторская задолженность, в том числе: дебиторская задолженность клиентов	-	195 984	195 984	195 984
17	прочее	-	-	-	-

Примечание 32. Операции со связанными сторонами

Остатки по операциям со связанными сторонами
На 31 декабря 2025 г.

Таблица 32.1

Номер показателя	Наименование показателя	Материнская организация	Ключевой управленческий персонал	Организации под общим контролем	Итого
1	2	3	4	5	6
1	Денежные средства	1 292	-	-	1 292
2	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе: средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	811 460	-	315	811 776
3	дебиторская задолженность	701 385	-	-	701 385
4	Нематериальные активы и капитальные вложения в них	110 075	-	315	110 391
5	Основные средства и капитальные вложения в них	-	-	14 550	14 550
6	Прочие активы	-	-	166 551	166 551
7	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе: кредиты, займы и прочие привлеченные средства	114 509	-	119 332	233 841
8	кредиторская задолженность	114 509	-	110 280	110 280
9	Прочие обязательства	-	1 345	9 052	123 561
10		-	-	-	1 345
11		-	-	-	-

12	Текстовое пояснение
----	---------------------

**Остатки по операциям со связанными сторонами
На 31 декабря 2024 г.**

Таблица 32.1

Номер показателя	Наименование показателя	Материнская организация	Ключевой управленческий персонал	Организации под общим контролем	Итого
1	2	3	4	5	6
1	Денежные средства	4 209	-	-	4 209
2	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	501 554	-	313	501 866
3	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	410 592	-	-	410 592
4	дебиторская задолженность	90 962	-	313	91 275

5	Нематериальные активы и капитальные вложения в них	-	-	3 152	3 152
6	Основные средства и капитальные вложения в них	-	-	195 871	195 871
7	Прочие активы	-	-	6 129	6 129
8	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	133 198	-	135 083	268 280
9	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	-	-	134 750	134 750
10	кредиторская задолженность	133 198	-	333	133 531
11	Прочие обязательства	-	9 431	-	9 431

Примечание 32. Операции со связанными сторонами

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами
За Январь 2025 г. - Декабрь 2025 г.

Таблица 32.2

Номер показателя	Наименование показателя	Материнская организация	Ключевой управленческий персонал	Организации под общим контролем	Итого
1	2	3	4	5	6
1	Торговые и инвестиционные доходы, в том числе:	116 637	-	-	116 637
2	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми активами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению организации	(630)	-	-	(630)
3	процентные доходы	117 558	-	-	117 558
4	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(291)	-	-	(291)
5	Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	1 146 353	-	4 188	1 150 540
6	Расходы на персонал	-	(35 161)	-	(35 161)
7	Прямые операционные расходы	(339 514)	-	-	(339 514)
8	Процентные расходы	-	-	(18 217)	18 217
9	Общие и административные расходы	(3 801)	-	(61 982)	(65 783)
10	Прочие расходы	-	-	(8 624)	(8 624)

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами

За Январь 2024 г. - Декабрь 2024 г.

Таблица 32.2

Номер показателя	Наименование показателя	Материнская организация	Ключевой управленческий персонал	Организации под общим контролем	Итого
1	2	3	4	5	6
1	Торговые и инвестиционные доходы, в том числе:	93 903	-	-	93 903
2	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми активами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению организации	(192)	-	-	(192)
3	процентные доходы	93 787	-	-	93 787
4	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	308	-	-	308
5	Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	1 338 285	-	7 904	1 346 189
6	Расходы на персонал	-	(29 534)	-	(29 534)
7	Прямые операционные расходы	(330 571)	-	-	(330 571)
8	Процентные расходы	(245)	-	(16 287)	(16 532)
9	Общие и административные расходы	(1 754)	-	(12 028)	(13 782)
10	Прочие доходы	348	-	-	348
11	Прочие расходы	(668)	-	(6 430)	(7 097)

Примечание 32. Операции со связанными сторонами

Информация о расходах на вознаграждение ключевому управленческому персоналу


Таблица 32.3

Номер показателя	Наименование показателя	За Январь 2025 г. - Декабрь 2025 г.	За Январь 2024 г. - Декабрь 2024 г.
1	2	3	4
1	Краткосрочные вознаграждения работникам	34 561	29 534
2	Выходные пособия	600	-
3	Итого	35 161	29 534
4	Текстовое пояснение	В 2025 году произошли изменения в составе ключевого управленческого персонала	

Примечание 33. События после окончания отчетного периода

Таблица 33.1

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	Существенных событий после отчетной даты нет

 Шмыгов С.В.



Генеральный директор

02 марта 2026 г.

Всего прошито и
пронумеровано
100 лист(ов)

