Примечания к бухгалтерской (финансовой) отчетности организации

Примечание 1. Основная деятельность организации

Основная деятельность организации

Таблица 1.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Номер лицензии, дата выдачи лицензии (номер в реестре, дата включения в реестр)	№045-13853-001000 (лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами), 13.03.2014. №21-000-1-00041(лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами), 17.01.2001.
2	Деятельность, осуществляемая организацией	1. Деятельность по управлению ценными бумагами; 2. Деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. Основной ОКВЭД 64.99 Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки
3	Организационно-правовая форма организации	Акционерное общество
4	Место нахождения организации	115432, Россия, г. Москва, пр-т Андропова, д.18, к.1
5	Наименование и место нахождения материнской организации. Информация о бенефициарном владельце организации	По состоянию на 31.12.2025 года конечный бенефициар отсутствует. По состоянию на 31.12.2024 года конечный бенефициар отсутствует.
6	Количество и места нахождения филиалов организации, открытых на территории Российской Федерации и на территории иностранных государств	0
7	Фактическая численность работников организации на начало и конец отчетного периода	По состоянию на 31.12.2025 – 61 По состоянию на 31.12.2024 – 55

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

Экономическая среда, в которой организация осуществляет свою деятельность

Таблица 2.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	3	4
1	Основные факторы и влияния, определяющие финансовые результаты.	В 2025 основное влияние на финансовый рынок оказало замедление инфляции и как следствие смягчение денежно-кредитной политики Банка России выраженное в устойчивом снижение ключевой ставки, а также укрепление курса рубля по отношению к основным валютам. Официальный курс на 31.12.2025: 1 доллар США = 78,2267 рублей; 1 Евро = 92,0938 рублей.
2	Изменения внешних условий, в которых организация осуществляет свою деятельность, действия организации в отношении указанных изменений и их результат	Российская Федерация является основным рынком, на котором Общество и его клиенты осуществляют деятельность, в том числе торговые операции. Политическая и экономическая нестабильность, текущая ситуация с введением санкций, структурная неопределенность и волатильность фондового, денежного и товарного рынков и другие риски оказали и продолжают оказывать влияние на российскую экономику и деятельность Общества. Применение экономических санкций со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки и ряда других стран в отношении российских физических и юридических лиц, а также изменений ценовых условий на рынке нефти привели к повышению экономической нестабильности и давлению на макроэкономику, включая повышенную волатильность и ограниченную доступность рынков капитала, падение и рост волатильности официального курса российского рубля, сокращение как внутренних, так и иностранных прямых инвестиций в российскую экономику. Таким образом, некоторые российские предприятия и банки, могут столкнуться со сложностями в отношении доступа на рынки иностранного капитала (долевых и долговых инвестиций) и могут стать существенно зависимыми от финансирования их операций со стороны российских государственных банков и государственных органов. На текущий момент длительность влияния санкций, равно как и угрозу введения в будущем дополнительных санкций сложно определить. Вместе с тем руководство Общества полагает, что оно предпринимает все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в текущих условиях и имеет адекватную ситуации и масштабам бизнеса систему по управлению рисками для того, чтобы предотвратить их негативное влияние в будущем

Примечание 3. Основы составления бухгалтерской (финансовой) отчетности

Основы составления бухгалтерской (финансовой) отчетности

Таблица 3.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	3	4
1	Основы подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности	Настоящая бухгалтерская (финансовая) отчетность подготовлена в соответствии с требованиями к составлению бухгалтерской (финансовой) отчетности для некредитных финансовых организаций, установленными в Российской Федерации, в том числе с положениями федеральных и отраслевых стандартов, Положениями ЦБ РФ от 02.10.2024 года № 843-П и применимыми международными стандартами

		финансовой отчетности и разъяснениями к ним, введёнными на территории Российской Федерации.

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

Изложение принципов учетной политики, бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Таблица 4.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	3	4
Раздел I. Влияние бухгалтерских оценок и допущений		
1	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	При подготовке бухгалтерской (финансовой) отчетности согласно Отраслевым стандартам бухгалтерского учета и международным стандартам финансовой отчетности Обществом применялись предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Ключевые области применения оценок включают, в том числе, формирование резервов, оценку обесценения активов и определение стоимости финансовых инструментов. Профессиональные суждения применяются при выборе и применении учетной политики, а также при принятии решений, оказывающих влияние на признание и оценку показателей отчетности. Бухгалтерские оценки и допущения пересматриваются на регулярной основе. Изменения в оценках отражаются в том отчетном периоде, в котором они возникли, и, при необходимости, в последующих периодах.
2	Влияние оценок и допущений на признанные активы и обязательства, показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности, на суммы которых бухгалтерские оценки и допущения оказывают существенное влияние	Оценки и допущения, которые оказывают наиболее значительное воздействие на суммы, отражаемые в бухгалтерской (финансовой) отчетности, и оценки, результатом которых могут быть значительные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового периода, включают: Признание налогового актива. Отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль и отражается в бухгалтерском балансе. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей выгоды по налогу на прибыль. - Определение срока аренды. Общество арендует офисные здания у третьих лиц по договорам аренды, содержащим опционы на продление сроков договоров аренды. Срок аренды определяется на основе условий заключенных договоров аренды и утвержденных среднесрочных бюджетов Общества. - Резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, расходы на создание и доходы на восстановление которого учитываются в статье «Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) резервов под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости» Отчета о финансовых результатах.

3	Подходы к оценке финансовых инструментов	Руководствуясь утвержденной бизнес-моделью, Общество оценивает свои финансовые инструменты в соответствии с положениями МСФО (IFRS) 9. Все приобретенные финансовые активы Общества были квалифицированы как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток при первоначальном признании.
4	Переоценка активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте	Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, отличных от функциональной валюты, пересчитываются в рубли по официальному курсу Банка России, действовавшему на конец отчетного периода. Доходы и расходы от расчетов по операциям в иностранных валютах и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту по обменному курсу Банка России на конец отчетного периода отражаются на счетах прибылей и убытков. Неденежные активы обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости.
5	Допущение о непрерывность и деятельности	Настоящая бухгалтерская (финансовая) отчетность подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности. У Общества нет намерения или необходимости в ликвидации или существенном сокращении масштабов своей деятельности.
6	Информация в отношении пересчета показателей с учетом изменений общей покупательной способности рубля	Пересчет показателей предыдущих периодов с учетом изменений общей покупательской способности рубля не производился.
Раздел II. Изменения в учетной политике		
7	Описание изменений учетной политики, их причин и характера	В учетной политике внесены изменения, связанные с вступлением в силу 2025 года Положения 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», Положения Банка России от 01.08.2022 № 803 П «О Плане счетов бухгалтерского учета для некредитных финансовых организаций, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств и порядке его применения».
Раздел III. Принципы учетной политики. Критерии признания и база оценки финансовых инструментов		

8	Критерии признания и база оценки денежных средств. Компоненты денежных средств и их эквивалентов	Денежные средства и их эквиваленты включают в себя: -денежные средства в пути; -денежные средства на расчетных и специальных счетах в кредитных, клиринговых и брокерских организациях; -денежные средства, размещенные в краткосрочных депозитах (краткосрочный депозит – это депозит, размещенный на срок не более 90 календарных дней), -денежные средства в сделках обратного РЕПО. Это биржевые сделки с другими участниками рынка, а также сделки с Центральным контрагентом на срок не более 1 (одного) рабочего дня. Денежные средства оцениваются по амортизированной стоимости, за исключением наличных денежных средств, оцениваемых по справедливой стоимости, которая равна их номинальной стоимости. Общество оценивает резерв под обесценение в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, если отсутствует значительное увеличение кредитного риска с даты первоначального признания.
9	Критерии признания и база оценки средств, размещенных в кредитных организациях и банках-нерезидентах	Под размещением денежных средств по договору банковского вклада понимается передача денежных средств по заключенному между Обществом и кредитной организацией договору банковского вклада, составленному в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации. Размещение денежных средств по договору банковского вклада может осуществляться как в валюте Российской Федерации, так и в иностранных валютах с соблюдением требований законодательства Российской Федерации. Датой отражения в бухгалтерском учете операций по размещению денежных средств Обществом по договору банковского вклада является дата поступления денежной суммы депозита на счет по депозиту, открытый Обществом в кредитной организации. Датой отражения в бухгалтерском учете возврата суммы депозита является дата зачисления (возврата) кредитной организацией денежных средств на банковский счет Общества. Некредитная финансовая организация может на дату размещения денежных средств по договору банковского вклада по собственному усмотрению классифицировать их в одну из категорий соответствующей бизнес-модели. При изменении бизнес-модели, используемой некредитной финансовой организацией для управления выданными (размещенными) займами или депозитами, некредитная финансовая организация должна изменить классификацию соответствующих выданных (размещенных) займов или депозитов. При принятии решения о реклассификации некредитная финансовая организация руководствуется МСФО (IFRS) 9. Общество не применяет метод ЭСП к договорам банковского вклада, имеющим срок погашения «до востребования». Общество не применяет метод ЭСП к депозитам, срок возврата которых составляет более одного рабочего дня и менее одного года, в том числе включая депозиты, дата возврата которых приходится на другой отчетный год, в случае, если разница между амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием метода ЭСП, и амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием линейного метода - составляет менее 5% балансовой стоимости депозита на дату размещения.

		В случае если на дату первоначального признания депозита срок его возврата составлял менее одного года, а затем после пролонгации договора (сделки) срок возврата стал более одного года, Общество не применяет метод дисконтирования, если разница между амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием метода ЭСП, и амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием линейного метода (начисление процентов на конец каждого отчетного периода) составляет менее 5% балансовой стоимости депозита на дату пролонгации.
10	Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Ценные бумаги, приобретенные в целях продажи в краткосрочной перспективе (предназначенные для торговли), признаются как ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если их справедливая стоимость может быть надежно определена.
11	Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба условия: - финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов; - договорные условия финансового актива обусловливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. У Общества отсутствуют финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.
12	Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	Амортизированная стоимость рассчитывается с использованием линейного метода или метода эффективной ставки процента (ЭСП). При расчете амортизированной стоимости с использованием линейного метода признания процентного дохода проценты и купон начисляются по ставке, установленной условиями выпуска ценной бумаги, суммы дисконта и премии относятся на балансовый счет по учету процентных доходов равномерно в течение срока обращения ценной бумаги. При расчете амортизированной стоимости с использованием метода ЭСП процентные доходы начисляются по ЭСП. При расчете ЭСП Общество учитывает все денежные потоки, включая частичное погашение номинала, установленные условиями выпуска ценных бумаг.
13	Порядок признания и последующего учета инвестиций в дочерние, и ассоциированные организации, совместные предприятия	Инвестиции в дочерние компании отражаются по первоначальной стоимости.
14	Порядок признания и последующего учета прочих финансовых активов	Прочие финансовые активы отсутствуют

15	Порядок признания и последующего учета финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	При первоначальном признании Общество оценивает финансовое обязательство по справедливой стоимости. После первоначального признания для оценки справедливой стоимости в приоритете использование наблюдаемых рыночных данных (некорректируемые биржевые данные). При отсутствии текущих рыночных цен на активном рынке используются методы оценки, которые максимально включают в себя общедоступные рыночные данные и минимально исходные данные, недоступные широкому кругу пользователей. У Общества отсутствуют финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
16	Порядок признания и последующего учета финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости	При первоначальном признании Общество оценивает финансовое обязательство по справедливой стоимости. Последующая оценка производится по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость финансового обязательства рассчитывается с использованием метода ЭСП.
17	Порядок проведения взаимозачетов финансовых активов и финансовых обязательств	Возможность проведения взаимозачета финансовых активов и обязательств и отражения в отчете о финансовом положении чистой величины предусмотрена только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.
Раздел IV. Критерии признания, база оценки основных средств		
18	Критерии признания, способы, используемые для оценки основных средств (для каждой группы основных средств)	Объекты основных средств Общества оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом амортизации и накопленных убытков от обесценения. В качестве минимального объекта учета, подлежащего признанию в качестве инвентарного объекта, Общество определяет активы, в отношении которых выполняются критерии признания основных средств и стоимостью более 100 000 рублей для основных средств, приобретенных с 01.01.2018г.
19	Применяемые методы амортизации и порядок оценки ликвидационной стоимости (для каждой группы основных средств) и их изменения	Для всех групп основных средств применяется линейный способ начисления амортизации.
20	Применяемые сроки полезного использования (для каждой группы основных средств) и их изменения	Срок полезного использования (далее - СПИ) объектов основных средств определяется на дату ввода их в эксплуатацию (дату готовности к использованию основного средства) на основе профессионального суждения о предполагаемом сроке использования основных средств. Срок полезного использования устанавливается в месяцах и пересчитывается в фактические календарные дни. Сроки СПИ устанавливаются по следующим группам ОС: Машины и оборудование (кроме офисного) – 61 – 84 месяцев Офисное оборудование – 24 – 48 месяцев Производственный и хозяйственный инвентарь – 36 – 60 месяцев Другие виды основных средств – 61 – 84 месяцев
Раздел V. Критерии признания, база оценки нематериальных активов		
21	Критерии признания нематериальных активов (для	Нематериальный актив – объект, одновременно удовлетворяющий следующим условиям:

	каждой группы нематериальных активов)	-объект способен приносить Обществу экономические выгоды в будущем, в частности, объект предназначен для использования Обществом при выполнении работ, оказании 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 (далее – 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 в однородные группы нематериальные активы, схожие по характеру и использованию в Обществе. В отношении нематериальных активов применяется следующая группировка: - лицензии; - программные продукты; - объекты прав интеллектуальной собственности; - деловая репутация (гудвил); - патенты.
22	Способы, используемые для оценки приобретенных и самостоятельно созданных нематериальных активов (для каждой группы нематериальных активов)	Нематериальные активы Общества оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом амортизации и накопленных убытков от обесценения.
23	Применяемые сроки полезного использования и методы амортизации для нематериальных активов с ограниченным сроком использования, порядок оценки ликвидационной стоимости и их изменений	В Обществе применяется линейный способ начисления амортизации по всем нематериальным активам с ограниченным сроком использования. СПИ по группам НМА: Программное обеспечение – 24 – 60 месяцев Лицензии и права на использование ПО – 13 – 60 месяцев Прочие НМА – 13 – 60 месяцев Ликвидационная стоимость объекта НМА определяется как предполагаемая сумма, которую Общество мог бы получить от выбытия актива по окончании срока его полезного использования за вычетом ожидаемых затрат на выбытие. При определении ликвидационной стоимости Общество учитывает: ожидаемое состояние актива на конец срока полезного использования; текущие рыночные условия и цены на аналогичные активы; предполагаемые затраты, связанные с демонтажем, транспортировкой и реализацией; наличие активного рынка для соответствующих активов. Ввиду отсутствия активного рынка для НМА находящегося на балансе Общества ликвидационная стоимость признается равной 0 (нулю).

24	Порядок учета затрат на создание нематериальных активов собственными силами	Затраты, произведенные Обществом на стадии исследований при создании нематериального актива, не подлежат признанию в составе первоначальной стоимости нематериального актива, а признаются в качестве расходов на дату их возникновения. Затраты Общества на стадии разработки нематериального актива подлежат признанию в составе первоначальной стоимости нематериального актива при следующих условиях: Общество намерено завершить создание нематериального актива и использовать его в своей деятельности; нематериальный актив будет создавать будущие экономические выгоды; Общество располагает ресурсами (техническими, финансовыми, прочими) для завершения разработки и использования нематериального актива; Общество может продемонстрировать техническую осуществимость завершения создания нематериального актива; Общество способно надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу в процессе его разработки. В себестоимость самостоятельно созданного Обществом нематериального актива включаются все прямые затраты, необходимые для создания, производства и подготовки этого актива к использованию в соответствии с намерениями руководства: затраты на материалы и услуги, использованные или потребленные при создании нематериального актива; затраты на вознаграждения работникам, возникающие в связи с созданием нематериального актива; выплаты, необходимые для регистрации юридического права (информационно-консультационные услуги, госпошлина за регистрацию); амортизация патентов и лицензий, использованных для создания нематериального актива; иные расходы, непосредственно связанные с созданием нематериального актива, а также с производством и подготовкой нематериального актива к использованию в соответствии с намерениями руководства Общества. Созданные Обществом нематериальные активы Общество регистрирует в государственных органах и получает патенты, свидетельства, другие охранные документы. Если Общество не может отделить стадию исследований от стадии разработки при осуществлении работ, направленных на создание нематериального актива, то произведенные затраты учитываются им в качестве затрат на стадии исследований. Если по каким-либо причинам работы по созданию нематериального актива были прекращены до того, как нематериальный актив приведен в состояние, пригодное для его использования в соответствии с намерениями руководства Общества, то затраты, осуществленные на стадии разработки, относятся на расходы периода. Затраты, первоначально признанные Обществом в качестве расходов, впоследствии не могут быть признаны в составе первоначальной стоимости нематериального актива.

Раздел VI. Порядок признания и последующего учета вознаграждений работникам и связанных с ними отчислений		
25	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	Вознаграждения работникам – все виды выплат работникам Общества за выполнение ими своих трудовых функций, а также физическим лицам, не являющимся работниками Общества, за выполнение работ или оказание услуг на основании соответствующих договоров вне зависимости от формы выплаты. В обществе предусмотрены следующие виды краткосрочных вознаграждений: - оплата труда, включая компенсационные выплаты; - стимулирующие выплаты (доплаты и надбавки стимулирующего характера, премии, в том числе премии (вознаграждения) по итогам работы за год, премии к юбилейной дате и иные поощрительные выплаты); - оплата периодов отсутствия работника на работе (ежегодный оплачиваемый отпуск и другие периоды отсутствия на работе); - другие вознаграждения, в том числе в иной форме (ДМС, материальная помощь и т.п.). Обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений подлежат отражению на счетах бухгалтерского учета в последний календарный день, либо в качестве событий после отчетной даты. Общество формирует резерв предстоящих расходов на оплату отпусков. Отчисления в резерв производятся на последнее число каждого месяца. Выплата отпускных, а также денежных компенсаций за неиспользованный отпуск при увольнении работников производятся за счет резерва. Неиспользованный остаток резерва (перерасход по резерву) переносится на следующий отчетный период. Общество создает резерв на выплату вознаграждений по итогам работы за год.
Раздел VII. Порядок признания и последующего учета договоров аренды		
26	Порядок признания, последующего учета, прекращения признания договоров аренды	На дату начала аренды Общество признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде. Обязательство по аренде отражается в финансовой отчетности Общества в составе прочих привлеченных средств. На дату начала аренды Общество оценивает обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Каждый арендный платеж распределяется между обязательством и финансовыми расходами. Финансовые расходы относятся на прибыль или убыток в течение срока аренды с целью обеспечения постоянной процентной ставки по остатку обязательства за каждый период. При оценке обязательства по аренде в качестве ставки дисконтирования Общество использует ставку привлечения дополнительных заемных средств
27	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	Общество использует освобождение, предусмотренное для краткосрочной аренды (предполагаемый срок аренды с учетом планов руководство по реализации опционов на продление договоров аренды составляет не более 12 месяцев), и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость (менее 300 тыс. руб.). Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в составе расходов равномерно в течение срока аренды. Общество не пользовалось данным правом.
28	Основание и порядок расчета процентной ставки по договору аренды	Ключевая ставка ЦБ РФ + 1 пп дату признания

Раздел VIII. Критерии признания, база оценки и порядок учета других объектов бухгалтерского учета		
29	Порядок признания и последующего учета активов (активов выбывающих групп), классифицированных как предназначенные для продажи	Внеоборотные активы классифицируются в категорию удерживаемых для продажи в случае, когда актив готов к немедленной продаже в его нынешнем состоянии, и вероятность его продажи является очень высокой. Долгосрочный актив, классифицированный как предназначенный для продажи, оценивается по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости либо справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Долгосрочные активы для продажи не амортизируются. У Общества отсутствуют долгосрочные активы, предназначенные для продажи.
30	Порядок признания и последующего учета запасов. Порядок учета запасов, предназначенных для управленческих нужд	При первоначальном признании Общество оценивает запасы в сумме фактических затрат на их приобретение, доставку и приведение их в состояние, пригодное для использования.
31	Порядок признания и последующего учета резервов – оценочных обязательств	Резерв – оценочное обязательство признается при одновременном соблюдении следующих условий: у Общества есть существующая обязанность (юридическая или обусловленная практикой), возникшая в результате какого-либо прошлого события; представляется вероятным, что для урегулирования обязательства потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды; возможно привести надежную расчетную оценку величины обязательства. Если вероятность наличия существующей обязанности на конец отчетного периода превышает вероятность ее отсутствия, Общество признает оценочное обязательство (при соблюдении критериев признания). Если вероятность отсутствия существующей обязанности на конец отчетного периода превышает вероятность ее наличия, Общество раскрывает условное обязательство, если только выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, не является маловероятным. Общество определяет наилучшую расчетную оценку затрат как сумму возможных потерь, взвешенную с учетом вероятности выбытия ресурсов. Наилучшая расчетная оценка затрат, необходимых для урегулирования обязательства, определяется на индивидуальной основе на основании профессионального суждения руководства Общества, содержащего, в том числе, практику аналогичных операций и/или заключения независимых экспертов, дополнительные свидетельства, появившиеся благодаря событиям, произошедшим после отчетного периода. При формировании профессионального суждения учитывается вся доступная информация. Если для погашения обязательства больше не потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, оценочное обязательство восстанавливается. Оценочное обязательство используется только на покрытие тех затрат, в отношении которых это оценочное обязательство было изначально признано.
32	Порядок признания, последующего учета, прекращения признания кредиторской задолженности	Кредиторская задолженность – задолженность Общества перед контрагентами, персоналом Общества, задолженность по расчетам по налогам и сборам, прочая задолженность. Кредиторская задолженность признается в том случае, когда Общество становится стороной по договору, вследствие заключения которого у него возникает юридическая обязанность выплатить денежные средства. Общество исключает кредиторскую задолженность (или часть кредиторской задолженности) из своего отчета о финансовом положении тогда и только тогда, когда она погашена, т.е. когда

		предусмотренная договором обязанность исполнена, аннулирована или прекращена по истечении срока. Кредиторская задолженность при первоначальном признании учитывается по справедливой стоимости, впоследствии – по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки.
33	Порядок признания и оценки уставного и добавочного капитала	Общество раскрывает информацию о любых изменениях по сравнению с предыдущим периодом и о выполнении в отчетном периоде внешних требований к капиталу.
34	Порядок признания и оценки собственных акций (долей), принадлежащих обществу	Не применимо
35	Порядок признания и оценки резервного капитала	В Обществе, согласно Уставу, создается резервный фонд в размере 5 % от уставного капитала. Отчисления в резервный фонд осуществляются ежегодно по решению общего собрания участников не менее 5 % от чистой прибыли.
36	Порядок признания, оценки, последующего учета, прекращения признания отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства	Отложенные налоговые обязательства рассчитывается в бухгалтерском учете при возникновении налогооблагаемых временных разниц ежеквартально на последний день каждого квартала. Отложенные налоговые активы рассчитываются в бухгалтерском учете при возникновении вычитаемых временных разниц и вероятности получения Обществом налогооблагаемой прибыли в будущих отчетных периодах ежеквартально на последний день каждого квартала. В той мере, в которой Общество не ожидает получения достаточной налогооблагаемой прибыли, позволяющей использовать выгоду от части или всей суммы отложенного налогового актива, такая часть или вся сумма рассчитанного отложенного налогового актива не подлежит признанию. Отложенные налоговые активы, возникающие из перенесенных на будущее налоговых убытков, не использованные для уменьшения налога на прибыль, отражаются в бухгалтерском учете, если Общество ожидает получение налогооблагаемой прибыли в будущих отчетных периодах, с ежеквартальной периодичностью на последний день каждого квартала. Прекращение признания отложенных налоговых активов в отношении перенесенных на будущее налоговых убытков, не использованных для уменьшения налога на прибыль, происходит при их полном использовании, несоответствии условиям признания, а также в связи с истечением срока переноса таких убытков на будущие отчетные периоды, установленного законодательством Российской Федерации о налогах и сборах, и подлежит отражению в бухгалтерском учете на конец каждого квартала.
37	Порядок отражения дивидендов	Дивиденды, распределяемые между акционерами Общества, представляются в отчетности Общества как изменения в составе капитала.

38	Порядок признания выручки от оказания услуг и комиссионных доходов	Выручка от оказания услуг по доверительному управлению представляет собой вознаграждение, полученное за оказание услуг по управлению активами. В рамках оказания услуг доверительного управления Общество получает различные виды вознаграждения по договорам доверительного управления, которые начисляются на ежедневной, ежемесячной или ежеквартальной основе. - Доверительное управление паевыми инвестиционными фондами. Вознаграждение от управления и паевыми инвестиционными фондами, которое рассчитывается как процент от среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков либо в соответствии с условиями Правил фонда, если они содержат такой порядок расчета; Вознаграждение от управления паевым инвестиционным фондом начисляется в бухгалтерском учете ежемесячно в последний рабочий день. - Доверительное управление физических и юридических лиц. Вознаграждение рассчитывается как стоимость активов на конец каждого календарного дня, умноженная на ставку вознаграждения, указанную в договоре, деленную на 365 или 366 (в зависимости от количества дней в текущем календарном году). Вознаграждение рассчитывается на каждый календарный день нарастающим итогом и признается в качестве выручки на последний день квартала. Вознаграждение от управления средствами физических и юридических лиц начисляется в бухгалтерском учете ежеквартально в последний рабочий день. - Доверительное управление институциональных инвесторов (НПФ). Вознаграждение рассчитывается как процент от положительного финансового результат. Вознаграждение от управления средствами НПФ начисляется в бухгалтерском учете ежегодно в последний рабочий день. Выручка по договорам инвестиционного консультирования. Компания включена в список инвестиционных советников ЦБ РФ. В рамках договоров на оказание услуг инвестиционного консультирования (далее - ИК) Компания дает индивидуальных инвестиционных рекомендаций в отношении: ценных бумаг, сделок с ценными бумагами и т.д. Вознаграждение по договорам ИК начисляется в бухгалтерском учете ежеквартально в последний календарный день. Вознаграждение по заблокированным активам не начисляется.

.

Примечание 5. Денежные средства

тыс. руб

Денежные средства

Таблица 5.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025			На 31.12.2024		
		Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
1	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**
1	Расчетные счета	1 349	(6)	1 343	3 372	(14)	3 358
2	**Итого**	**1 349**	**(6)**	**1 343**	**3 372**	**(14)**	**3 358**

5.1.1. По состоянию на 31 декабря 2025 года у Общества были остатки денежных средств в 10 кредитных организациях (на 31 декабря 2024 года: в 11 кредитных организациях) с общей суммой денежных средств 1 349 тысяч рублей (на 31 декабря 2024 года 3 372 тысяч рублей). У Общества отсутствует превышение лимита суммы остатка денежных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах.

5.1.2 Денежные средства, использование которых ограничено, по состоянию на 31 декабря 2025 года включают 0 тысяч рублей (на 31 декабря 2024 года: 0 тысяч рублей).

5.1.3 У Общества отсутствуют кредитные средства по состоянию на 31.12.2025 и 31.12.2024.

тыс. руб.

Компоненты денежных средств и их эквивалентов

Таблица 5.2

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024
1	**2**	**3**	**4**
1	Денежные средства	1 343	3 358
2	Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицируемые как эквиваленты денежных средств	116 321	134 182
3	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	689	535
4	Средства в клиринговых организациях, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения	10 644	9 698
5	Сделки обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	442 804	973 223
6	Средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	785	535
7	**Итого**	**572 586**	**1 121 531**

тыс. руб.

Выверка изменений оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам за 2025г.

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 по состоянию на 31.12.2024., в том числе:	14	14
2	расчетные счета	14	14
3	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	(8)	(8)
4	расчетные счета	(8)	(8)
5	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31.12.2025, в том числе:	6	6
6	расчетные счета	6	6

Выверка изменений оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам за 2024г.

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	7
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31.12.2023., в том числе:	25	25
2	расчетные счета	25	25
3	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	(11)	(11)
4	расчетные счета	(11)	(11)
5	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31.12.2024, в том числе:	14	14
6	расчетные счета	14	14

.

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

тыс. руб

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

Таблица 6.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024
1	**2**	**3**	**4**
1	Ценные бумаги	1 734 011	482 968
2	**Итого**	**1 734 011**	**482 968**

6.1 Состав ценных бумаг (строка 1) таблицы 6.1 раскрывается в таблице 6.2 настоящего Примечания

тыс. руб.

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

Таблица 6.2

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024
1	**2**	**3**	**4**
1	Долевые ценные бумаги, в том числе:	191 115	1 075
2	кредитных организаций и банков-нерезидентов	26 271	-
3	нефинансовых организаций	164 844	1 075
4	Долговые ценные бумаги, в том числе:	1 542 896	481 893
5	Правительства Российской Федерации	18 488	16 578
6	кредитных организаций и банков-нерезидентов	-	100 185
7	нефинансовых организаций	1 524 408	365 130
8	**Итого**	**1 734 011**	**482 968**

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

тыс. руб.

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

Таблица 7.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025			На 31.12.2024		
		Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
1	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**
1	Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	117 000	(679)	116 321	134 700	(518)	134 182
2	Средства в клиринговых организациях, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения	10 644	-	10 644	9 698	-	9 698
3	Сделки обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	442 804	-	442 804	973 223	-	973 223
4	Средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	789	(4)	785	538	(3)	535
5	**Итого**	**571 237**	**(683)**	**570 554**	**1 118 159**	**(521)**	**1 117 638**

7.1.1 Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, использование которых ограничено, по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года отсутствовали.

7.1.2 У Общества отсутствует превышение лимита суммы остатка денежных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах.

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 2025г.

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 по состоянию на 31.12.2024., в том числе:	521	521
2	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	518	518
3	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	3	3
4	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	162	162
5	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	161	161
6	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	1	1
7	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31.12.2025., в том числе:	683	683
8	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	679	679
9	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	4	4

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 2024г.

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	8
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31.12.2023., в том числе:	686	686
2	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	681	681
3	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	5	5
4	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	(165)	(165)
5	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	(163)	(163)
6	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	(2)	(2)
7	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31.12.2024., в том числе:	521	521
8	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	518	518
9	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	3	3

тыс. руб.

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

Таблица 7.3

Номер показателя	**Наименование показателя**	**31.12.2025**		**31.12.2024**	
		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	13,48-22,00	до 30 дней	14,20-22,50	до 30 дней
2	Сделки обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	15,50-21,71	до 30 дней	14,66-21,79	до 30 дней

Примечание 8. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: Займы выданные и прочие размещенные средства

тыс. руб.

Займы выданные и прочие размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Таблица 8.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025			На 31.12.2024		
		Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
1	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**
1	Прочие выданные займы	-	-	-	520	-	520
2	**Итого**	**-**	**-**	**-**	**520**	**-**	**520**

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

тыс. руб.

Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости

Таблица 9.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025			На 31.12.2024		
		Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
1	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**
1	Дебиторская задолженность клиентов	492 883	(1 324)	491 559	290 465	(779)	289 686
2	**Итого**	**492 883**	**(1 324)**	**491 559**	**290 465**	**(779)**	**289 686**

9.1.1. Дебиторская задолженность клиентов представлена задолженностью по лицензируемым видам деятельности клиентов по договорам доверительного управления и паевым инвестиционным фондам в размере 453 911 тысяч рублей (на 31 декабря 2024 года – 270 115 тысяч рублей) и по договорам консультационных услуг в размере 38 972 тысяч рублей (на 31 декабря 2024 года – 20 350 тысяч рублей).

тыс. руб.

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

Таблица 9.2

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 по состоянию на 31.12.2024., в том числе:	779	779
2	дебиторская задолженность клиентов	779	779
3	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	545	545
4	дебиторская задолженность клиентов	545	545
5	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31.12.2025., в том числе:	1 324	1 324
6	дебиторская задолженность клиентов	1 324	1 324

тыс. руб.

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

Таблица 9.2

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 по состоянию на 31.12.2023., в том числе:	320	320
2	дебиторская задолженность клиентов	320	320
3	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	459	459
4	дебиторская задолженность клиентов	459	459
5	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31.12.2024., в том числе:	779	779
6	дебиторская задолженность клиентов	779	779

Примечание 10. Инвестиции в дочерние организации

тыс. руб.

Инвестиции в дочерние организации

Таблица 10.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025				На 31.12.2024				
		Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Доля участия, %	Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Доля участия процент	Страна регистрации
1	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**	**9**	**10**	**11**
1	СКК ООО	1 610	-	1 610	100	1 610	-	1 610	100	РОССИЯ
2	**Итого**	**1 610**	**-**	**1 610**		**1 610**	**-**	**1 610**		

10.1.1 Вложение в дочернюю организацию учитывается по себестоимости.

Примечание 11. Нематериальные активы и капитальные вложения в них

тыс.руб.

Нематериальные активы и капитальные вложения в них

Таблица 11.1

Номер показателя	Наименование показателя	Нематериальные активы, приобретенные		Нематериальные активы, созданные самостоятельно	Капитальные вложения в объекты нематериальных активов	Итого
		Программное обеспечение	Прочее	Программное обеспечение		
1	2	3	4	5	6	7
1	Балансовая стоимость на начало сравнительного периода	99 490	2 570	26 157	308	128 525
2	Первоначальная стоимость	122 196	7 615	53 545	308	183 664
3	Накопленная амортизация	(22 706)	(5 045)	(27 388)	-	(55 139)
4	Амортизация	(12 358)	(312)	(8 003)	-	(20 673)
5	Балансовая стоимость на конец сравнительного периода, в том числе:	87 132	2 258	18 154	308	107 852

6	Первоначальная стоимость	122 196	7 615	53 545	308	183 664
7	Накопленная амортизация	(35 064)	(5 357)	(35 391)	-	(75 812)
8	Балансовая стоимость на начало отчетного периода, в том числе:	87 132	2 258	18 154	308	107 852
9	Первоначальная стоимость	122 196	7 615	53 545	308	183 664
10	Накопленная амортизация	(35 064)	(5 357)	(35 391)	-	(75 812)
11	Поступление	599	-	-	2 620	3 219
12	Амортизация	(12 038)	(312)	(2 868)	-	(15 218)
13	Балансовая стоимость на конец отчетного периода, в том числе:	75 693	1 946	15 286	2 928	95 853
14	Первоначальная стоимость	122 795	7 615	53 545	2 928	186 883
15	Накопленная амортизация	(47 102)	(5 669)	(38 259)	-	(91 030)

11.1.1 Общество на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года не имеет нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года признаки обесценения нематериальных активов отсутствовали.

Примечание 12. Основные средства и капитальные вложения в них

тыс.руб.

Основные средства и капитальные вложения в них

Таблица 12.1

Номер показателя	Наименование показателя	Основные средства в собственности		Активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам	Итого
		Офисное и компьютерное оборудование	Прочие	Земля, здания и сооружения	
1	2	3	4	5	6
1	Балансовая стоимость на начало сравнительного периода, в том числе:	231	1 035	23 690	24 956
2	Первоначальная стоимость	2 266	2 245	44 568	49 079
3	Накопленная амортизация	(2 035)	(1 210)	(20 878)	(24 123)
4	Поступление	481	-	25 487	25 968
5	Амортизация	(261)	(338)	(12 367)	(12 966)
6	Балансовая стоимость на конец сравнительного периода, в том числе:	451	697	36 810	37 958
7	Первоначальная стоимость	2 747	2 245	70 055	75 047

8	Накопленная амортизация	(2 296)	(1 548)	(33 245)	(37 089)
9	Балансовая стоимость на начало отчетного периода, в том числе:	451	697	36 810	37 958
10	Первоначальная стоимость	2 747	2 245	70 055	75 047
11	Накопленная амортизация	(2 296)	(1 548)	(33 245)	(37 089)
12	Поступление	-	-	47 263	47 263
13	Выбытие, в том числе:	-	-	(13 031)	(13 031)
14	Первоначальная (переоцененная) стоимость	-	-	(35 850)	(35 850)
15	Накопленная амортизация	-	-	22 819	22 819
16	Амортизация	(200)	(186)	(11 646)	(12 032)
17	Балансовая стоимость на конец отчетного периода, в том числе:	251	511	59 396	60 158
18	Первоначальная стоимость	2 747	2 245	81 468	86 460
19	Накопленная амортизация	(2 496)	(1 734)	(22 072)	(26 302)

12.1.1 По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года признаки обесценения основных средств отсутствовали.

Примечание 13. Прочие активы

тыс. руб.

Прочие активы

Таблица 13.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025			На 31.12.2024		
		Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
1	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**
1	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	5 856	-	5 856	920	-	920
2	Прочее	109	-	109	442	(1)	441
3	**Итого**	**5 965**	**-**	**5 965**	**1 362**	**(1)**	**1 361**

тыс. руб.

Анализ изменения резервов под обесценение прочих активов за 2025г.

Таблица 13.2

Номер показателя	Наименование показателя	Прочее	Итого
1	2	3	4
1	Резерв под обесценение на 31.12.2024	1	1
2	Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	(1)	(1)
3	Резерв под обесценение на 31.12.2025	-	-

тыс. руб.

Анализ изменения резервов под обесценение прочих активов за 2024г.

Таблица 13.2

Номер показателя	Наименование показателя	Прочее	Итого
1	2	3	4
1	Резерв под обесценение на 31.12.2023	1	1
2	Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	-	-
3	Резерв под обесценение на 31.12.2024	1	1

Примечание 14. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: кредиты, займы и прочие привлеченные средства

тыс. руб.

Кредиты, займы и прочие привлеченные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Таблица 14.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024
1	**2**	**3**	**4**
1	Обязательство по аренде	63 988	39 301
2	**Итого:**	**63 988**	**39 301**

тыс. руб.

Анализ процентных ставок и сроков погашения

Таблица 14.2

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025		На 31.12.2024	
		% ставки	Сроки погашения	% ставки	Сроки погашения
1	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**
1	Обязательство по аренде	17	3 года	22	4 года

Примечание 15. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: кредиторская задолженность

тыс. руб.

Кредиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости

Таблица 15.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024
1	**2**	**3**	**4**
1	Кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	201	170
2	Кредиторская задолженность перед депозитариями	586	259
3	Прочая кредиторская задолженность	8 863	7 774
4	**Итого**	**9 650**	**8 203**

15.1.1 Прочая кредиторская задолженность состоит из задолженности по расчетам с поставщиками и подрядчиками товаров, работ, услуг.

Примечание 16. Прочие обязательства

тыс. руб.

Прочие обязательства

Таблица 16.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024
1	**2**	**3**	**4**
1	Расчеты с персоналом	323 921	182 237
2	Расчеты по социальному страхованию	67 020	57 575
3	Налог на добавленную стоимость, полученный	3 394	3 316
4	Прочее	707	586
5	**Итого**	**395 042**	**243 714**

Примечание 17. Капитал и управление капиталом

тыс. руб.

Уставный капитал акционерного общества

Таблица 17.1

Номер показателя	Наименование показателя	Количество обыкновенных акций в обращении	Номинальная стоимость обыкновенных акций	Итого
1	**2**	**3**	**4**	
1	Эмиссия	806 600 000	806 600	806 600
2	На конец отчетного периода	806 600 000	806 600	806 600

17.1.1 18.03.2025 произошла реорганизация в форме преобразования Общества с ограниченной ответственностью в Акционерное общество. Было выпущено 806 600 000 обыкновенных акций, номинальная стоимость 1 акции 1 руб.

17.1.2 Зарегистрированный уставный капитал Общества по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 806 600 тысяч рублей (на 31 декабря 2024: 806 600 тысяч рублей). По состоянию на 31 декабря 2025 года уставный капитал Общества полностью оплачен.

17.1.3 Добавочный капитал Общества по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 114 746 тысяч рублей (на 31 декабря 2024 года: 114 746 тысяч рублей).

17.1.4 Резервный капитал Общества по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 40 330 тысяч рублей (на 31 декабря 2024: 40 330 тысяч рублей)
Резервный фонд Общества сформирован полностью.

Примечание 18. Управление капиталом

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

18.2. В течение 2025 года и 2024 года некредитная финансовая организация соблюдала все требования, установленные Банком России к уровню собственных средств.

18.3. Минимальный размер собственных средств некредитной финансовой организации, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, должен составлять:
• по состоянию на 31.12.2025 года – не менее 67 891 тысяч рублей;
• по состоянию на 31.12.2024 года – не менее 55 314 тысяч рублей;

18.4. На 31 декабря 2025 года величина собственных средств некредитной финансовой организации составляет 1 197 067 тысяч рублей (на 31 декабря 2024 года: 326 486 тысяч рублей).

Примечание 19. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

тыс. руб.

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

Таблица 19.1: за 2025 год

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	Финансовые активы, в том числе:	**10 118**	**99 181**	**109 299**
2	ценные бумаги	10 118	99 181	109 299
3	**Итого**	**10 118**	**99 181**	**109 299**

Таблица 19.1: за 2024 год

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	Финансовые активы, в том числе:	**7 659**	**(15 862)**	**(8 203)**
2	ценные бумаги	7 659	(15 862)	(8 203)
3	**Итого**	**7 659**	**(15 862)**	**(8 203)**

Примечание 20. Процентные доходы

тыс. руб.

Процентные доходы

Таблица 20.1

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
1	**2**	**3**	**4**
1	По необесцененным финансовым активам, в том числе:	345 189	194 142
2	по финансовым активам, в обязательном порядке классифицируемым как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	230 935	66 979
3	по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	26 012	43 168
4	по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: выданным займам и прочим размещенным средствам	86 356	83 995
5	прочее	1 886	-
6	**Итого**	**345 189**	**194 142**

Примечание 21. Анализ изменений оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости

тыс. руб.

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

Таблица 21.1 за 2025 год

Номер строки	Наименование показателя	Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	Дебиторская задолженность	Итого
1	**2**	**3**	**5**	**6**
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2024 г.	535	780	1 315
2	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки	153	544	697
3	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2025г.	688	1 324	2 012

тыс. руб.

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

Таблица 21.1 за 2024 год

Номер строки	Наименование показателя	Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	Займы выданные и прочие размещенные средства	Дебиторская задолженность	Итого
1	2	3	4	5	6
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2023 г.	712	-	320	1 032
2	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки	(177)	-	460	283
3	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2024г.	535	-	780	1 315

Примечание 22. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой

тыс. руб.

Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой

Таблица 22.1

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
1	2	3	4
2	Доходы (расходы) от переоценки средств в иностранной валюте	(53)	19
3	**Итого**	**(53)**	**19**

Примечание 23. Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы

тыс. руб.

Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы

Таблица 23.1

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
1	2	3	4
2	Раздел I. Выручка по другим видам деятельности		
3	Выручка от оказания услуг по доверительному управлению	1 135 887	1 021 552
4	Итого	1 135 887	1 021 552
5	Раздел II. Прочие доходы по основному виду деятельности		

6	Выручка от оказания информационных и консультационных услуг	66 351	64 624
7	Итого	66 351	64 624
8	**Всего**	**1 202 238**	**1 086 176**

Примечание 24. Расходы на персонал

тыс. руб.

Расходы на персонал

Таблица 24.1

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
1	**2**	**3**	**4**
1	Расходы по выплате краткосрочных вознаграждений работникам	511 717	458 586
2	Страховые взносы с выплат вознаграждений работникам	108 616	98 252
3	Прочее	141	239
4	**Итого**	**620 474**	**557 077**

Примечание 25. Прямые операционные расходы

тыс. руб.

Прямые операционные расходы

Таблица 25.1

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
1	**2**	**3**	**4**
1	Расходы на услуги маркет-мейкеров	2 400	2 402
2	Расходы на выплату премий	26 458	15 292
3	Расходы на услуги депозитариев и регистраторов	2 128	3 022
4	Биржевые сборы	429	387
5	Расходы управляющей компании за счет собственных средств в отношении инвестиционных фондов	13 734	11 187
6	**Итого**	**45 149**	**32 290**

Примечание 26. Процентные расходы

тыс. руб.

Процентные расходы

Таблица 26.1

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
1	**2**	**3**	**4**
1	По обязательствам по аренде	8 983	2 577
2	**Итого:**	**8 983**	**2 577**

Примечание 27. Общие и административные расходы

тыс. руб.

Общие и административные расходы

Таблица 27.1

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
1	**2**	**3**	**4**
1	Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	33 755	26 247
2	Амортизация основных средств	12 032	12 966
3	Амортизация нематериальных активов	15 217	20 673
4	Расходы по операциям с основными средствами, нематериальными активами и капитальными вложениями в объекты основных средств и нематериальных активов	320	312
5	Расходы на рекламу и маркетинг	3 719	3 374
6	Расходы на юридические и консультационные услуги	7 211	9 643
7	Представительские расходы	1 419	1 654
8	Расходы на служебные командировки	127	54
9	Прочие хозяйственные расходы	75	71
10	Расходы на услуги кредитных организаций и банков-нерезидентов	699	1 312
11	Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	643	355
12	Прочее	7 224	2 960
13	**Итого**	**82 441**	**79 621**

27.1.1 В отчетности за 2025 год в статью «Амортизация основных средств» включена амортизация актива в форме права пользования в размере 11 646 тысяч рублей. (в 2024 года – 12 367 тысяч рублей);

27.1.2 Величина вознаграждения аудитора, подлежащая выплате по итогу 2025 года, составляет 1 050 000 рублей (без учета НДС). За 2024 года сумма вознаграждения аудитора составила 890 000 рублей (без учета НДС).

Примечание 28. Прочие доходы

тыс. руб.

Прочие доходы

Таблица 28.1

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
1	**2**	**3**	**4**
1	Доходы от операций с основными средствами, нематериальными активами и капитальными вложениями в объекты основных средств и нематериальных активов	2 770	-
2	Прочее	268	323
3	**Итого**	**3 038**	**323**

Примечание 29. Прочие расходы

тыс. руб.

Прочие расходы

Таблица 29.1

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
1	**2**	**3**	**4**
1	Прочее	2 497	2 312
2	**Итого**	**2 497**	**2 312**

Примечание 30. Аренда

тыс. руб.

Информация по договорам аренды, по условиям которых организация является арендатором

Таблица 30.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	**2**	**3**
1	Характер деятельности арендатора, связанной с договорами аренды	Офисные помещения
2	Ограничения или особые условия, связанные с договорами аренды	Приоритетное право на пролонгацию договора
3	Затраты арендатора, связанные с произведенными улучшениями предмета аренды, и порядок их компенсации	Затраты на улучшения не возмещаются
4	Затраты арендатора, понесенные в связи с поступлением предмета аренды и приведением его в состояние, пригодное для использования в запланированных целях	Ремонт помещений произведен за счет арендатора и не компенсируется арендодателем
5	Информация о пересмотре фактической стоимости активов в форме права пользования и обязательства по аренде	Пересмотр осуществляется раз в год после проведения стратегической сессии

тыс. руб.

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

Таблица 30.2

Номер показателя	Наименование показателя	Номер примечания	31.12.2025	31.12.2024
1	2	3	4	5
1	Основные средства и капитальные вложения в них	12	59 396	36 810
2	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: кредиты, займы и прочие привлеченные средства	14	63 988	39 301

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

Таблица 30.3

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
1	2	3	4
1	Денежные потоки от операционной деятельности, в том числе:	8 947	2 226
2	проценты уплаченные	8 947	2 226
3	Денежные потоки от финансовой деятельности, в том числе:	7 919	12 308
4	платежи в погашение обязательств по договорам аренды	7 919	12 308
5	**Итого**	**16 866**	**14 534**

Примечание 31. Налог на прибыль

тыс. руб.

Налог на прибыль в разрезе компонентов

Таблица 31.1

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
1	2	3	4
1	Расход (доход) по текущему налогу на прибыль	227 189	115 762
2	Изменение отложенного налогового обязательства (актива)	(8 564)	(11 829)
3	Итого налог на прибыль, в том числе:	218 625	103 933
4	налог на прибыль, отраженный в составе прибыли или убытка	218 625	103 933

31.1.1 Текущая ставка налога на прибыль, применимая к большей части прибыли, в 2025 году составляет 25% (в 2024 году – 20%).

тыс.руб.

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

Таблица 31.2

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
1	**2**	**3**	**4**
1	Прибыль (убыток) до налогообложения	911 256	598 297
2	Условный доход (расход) по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке (2025 год: 25%; 2024 год: 20%)	227 814	119 659
3	Корректировки на сумму доходов или расходов, не принимаемые к налогообложению в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах, сборах, в том числе:	696	(12 417)
4	доходы, не принимаемые к налогообложению	(2 947)	(12 417)
5	расходы, не принимаемые к налогообложению	3 643	-
6	Корректировки на сумму доходов или расходов, принимаемых к налогообложению по ставкам, отличным от применимой организацией налоговой ставки по налогу на прибыль	(9 885)	(3 309)
7	Налог на прибыль, отраженный в составе прибыли или убытка	218 625	103 933

31.2.1 Различия между бухгалтерским и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления бухгалтерской (финансовой) отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц за 2025 год отражаются по ставке 25%, за исключением доходов по государственным ценным бумагам и бумагам, эмитированным после 01.01.2017 года, облагаемых по ставке 20%, а за 2024 год отражаются по ставке 20%, за исключением доходов по государственным ценным бумагам и бумагам, эмитированным после 01.01.2017 года, облагаемых по ставке 15%.

тыс.руб.

Анализ изменений отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств

Таблица 32.1 за 2025г.

Номер показателя	Наименование показателя	31.12.2024	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе капитала	31.12.2025
1	2	3	4	5	6
Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка					
1	Обязательство по выплате годового бонуса	52 171	40 792	-	92 963
2	Обязательство по оплате накапливаемых периодов отсутствия на работе	4 033	739	-	4 772
3	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	11 782	(11 782)	-	-
4	ОС	5	(1)	-	4
5	НМА	213	(139)	-	74
6	Финансовая аренда (обязательство по оплате арендных платежей)	9 825	6 172	-	15 997
7	Резерв ожидаемых кредитных убытков	329	174	-	503
8	Общая сумма отложенного налогового актива	78 358	35 955	-	114 313
9	Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	78 358	35 955	-	114 313
Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
10	Финансовая аренда (право на пользование помещением)	(9 203)	(5 646)	-	(14 849)
11	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	-	(21 746)	-	(21 746)
12	Общая сумма отложенного налогового обязательства	(9 203)	(27 392)	-	(36 595)
13	Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	69 155	8 564	-	77 719
14	Признанный налоговый актив (обязательство)	69 155	8 564	-	77 719

Таблица 32.1 за 2024г.

Номер показателя	Наименование показателя	31.12.2023	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе капитала	31.12.2024
1	2	3	4	5	6
Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка					
1	Обязательство по выплате годового бонуса	25 718	26 453	-	52 171
2	Обязательство по оплате накапливаемых периодов отсутствия на работе	2 699	1 334	-	4 033
3	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	7 733	4 049	-	11 782
4	Налоговый убыток по итогам 2021-2022 года	19 906	(19 906)	-	-
5	ОС	4	1	-	5
6	НМА	383	(170)	-	213
7	Финансовая аренда (обязательство по оплате арендных платежей)	5 154	4 671	-	9 825
8	Резерв ожидаемых кредитных убытков	467	(138)	-	329
9	Общая сумма отложенного налогового актива	62 064	16 294	-	78 358
10	Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	62 064	16 294	-	78 358
Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
11	Финансовая аренда (право на пользование помещением)	(4 738)	(4 465)	-	(9 203)
12	Общая сумма отложенного налогового обязательства	(4 738)	(4 465)	-	(9 203)
13	Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	57 326	11 829	-	69 155
14	Признанный налоговый актив (обязательство)	57 326	11 829	-	69 155

Примечание 33. Дивиденды

33.1 В 2025 году и в 2024 году акционерам и участникам Общества дивиденды не выплачивали.

Примечание 34. Прибыль (убыток) на акцию

тыс.руб.

Базовая прибыль (убыток) на акцию

Таблица 34.1

Номер показателя	Наименование показателя	31.12.2025	31.12.2024
1	Прибыль (убыток) за отчетный период, приходящаяся (приходящийся) на акционеров - владельцев обыкновенных акций	692 631	-
2	Итого прибыль (убыток) за отчетный период, приходящаяся (приходящийся) на акционеров	692 631	-
3	Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысяч штук)	806 600	-
4	Базовая прибыль (убыток) на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)	0,86	-

В 2025 году и в 2024 году акции Общества на организованных торгах не размещались.

Примечание 35. Сегментный анализ

35.1 Общество по итогам деятельности за период, заканчивающийся 31 декабря 2025 года и период, заканчивающийся 31 декабря 2024 года, сегментный анализ не проводило.

Примечание 36. Управление рисками

36.1 В процессе хозяйственной деятельности Общество подвергается влиянию различных внешних и внутренних факторов, в связи с чем возникают различные риски, способные существенно влиять на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества. При управлении рисками Обществом применяется классификация по категориям и видам рисков.

Основные категории рисков включают в себя:

Категория рисков	Определение категории рисков
Кредитный риск	Риск уменьшения стоимости активов Общества в связи с неисполнением обязательств по уплате процентов и основной суммы эмитентами, банками, в долговые обязательства которых размещены активы Общества
Рыночный риск	Риск уменьшения стоимости активов Общества из-за неблагоприятной конъюнктуры финансового рынка и отдельных его сегментов, включая, но не ограничиваясь: рынок акций, рынок облигаций, валютный рынок
Операционный риск	Риск получения убытков (в том числе уменьшения стоимости активов) в результате мошенничества, ошибок и/или несовершенства внутренних процедур и регламентов Общества, ошибок персонала, сбоев в работе используемых Обществом систем, внешних событий
Риск ликвидности	Риск невыполнения в срок обязательств Общества перед клиентами и контрагентами, а также риск недостаточности высоколиквидных активов для осуществления текущей операционной деятельности

. Руководство Общества контролирует процесс управления перечисленными выше рисками с целью минимизации возможных неблагоприятных последствий для Общества.

Информация об управлении кредитным риском

Таблица 36.2

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Описание практики, которой придерживается организация при управлении кредитным риском, а также ее взаимосвязь с признанием и оценкой ожидаемых кредитных убытков, включая методы, допущения и информацию, используемые для оценки ожидаемых кредитных убытков	Управление кредитным риском осуществляется на основании системы присвоения внутренних рейтингов для эмитентов и контрагентов. Внутренний рейтинг рассчитывается на основании внутренней методологией и утверждается коллегиальным органом при Совете Директоров.
2	Информация о подверженности организации кредитному риску	Организация подвержена кредитным рискам, главным образом, в рамках инвестирования собственных средств в облигации. Отдельно рассматриваются кредитные риски клиентских портфелей.
3	Используемые организацией определения дефолта, включая причины выбора таких определений	Нарушение срока исполнения обязательств на срок более чем 30 дней по обязательствам должника или компаний Группы. Выбор подхода обусловлен рыночной практикой.
4	Используемая организацией политика списания финансовых активов	Стоимость финансовых активов списывается по мотивированному суждению Управляющей компании. Наиболее частая причина списания активов – невозможность распоряжения активом из-за действий (бездействий) иностранных депозитариев
5	Описание способов группировки финансовых инструментов для целей оценки ожидаемых кредитных убытков на групповой основе	Финансовые инструменты группируются по утвержденному внутреннему рейтингу для целей оценки ожидаемых кредитных убытков
6	Информация об использовании прогнозной информации, включая использование макроэкономических данных, при определении ожидаемых кредитных убытков	Для целей определения ожидаемых кредитных убытков используются данные ЭкспертРА об исторических уровнях дефолтов. Внутренний рейтинг включает прогнозные данные о кредитоспособности компании.

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	Оценка 12-месячных ожидаемых кредитных убытков и кредитных убытков за весь срок осуществляется на основании данных ЭкспертРА по историческим данным, а также с помощью таблицы сопоставления внутренних и внешних рейтингов. Оценка степени увеличения кредитного риска, а также того является ли актив кредитно-обесцененным осуществляется на основании данных о рейтинге внешних агентств, решений внутренних комитетов, а также публикуемой финансовой отчетности.
8	Описание изменений в моделях оценки и существенных допущениях, используемых в течение отчетного периода, и причины таких изменений	Изменений в отчетный период не было
9	Информация о финансовых инструментах, по которым организация не признала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки ввиду наличия обеспечения	Финансовых инструментов, по которым организация не признала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки ввиду наличия обеспечения, не было
10	Количественная информация об обеспечении, удерживаемом в качестве залога, описание характера и качества удерживаемого обеспечения, объяснение любых существенных изменений такого обеспечения	Финансовые инструменты с обеспечением отсутствовали
11	Информация о непогашенных договорных суммах по финансовым активам, которые были списаны в течение отчетного периода, но в отношении которых применяются процедуры по законному истребованию причитающихся средств	Непогашенные договорные суммы по финансовым активам отсутствовали

тыс.руб.

Информация о кредитных рейтингах долговых инструментов, оценочный резерв под ожидаемые убытки по которым оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам на 31.12.2025

Таблица 36.3: на 31.12.2025

Номер показателя	Наименование показателя	Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга
1	**2**	**3**	**4**	**5**
1	Денежные средства, в том числе:	1 343	-	-
2	денежные средства на расчетных счетах	1 343	-	-
3	Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	568 533	2 000	21
4	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах,	116 321	-	-
5	средства в клиринговых организациях, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения	8 644	2 000	-
6	сделки обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	442 804	-	-
7	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	764	-	21
8	Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	127 610	-	363 949
9	дебиторская задолженность клиентов	127 610	-	363 949
10	**Итого**	**697 486**	**2 000**	**363 970**

Таблица 36.3: на 31.12.2024

Номер показателя	Наименование показателя	Рейтинг A	Рейтинг B	Без рейтинга
1	**2**	**3**	**4**	**5**
1	Денежные средства, в том числе:	3 341	17	-
2	денежные средства на расчетных счетах	3 341	17	-
3	Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	1 115 638	-	2 000
4	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	134 182	-	-
5	средства в клиринговых организациях, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения	7 698	-	2 000
6	сделки обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	973 223	-	-
7	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	535	-	-
8	Займы выданные и прочие размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	520
9	требования по возврату выданного обеспечения	-	-	520
10	Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	80 648	-	209 038
11	дебиторская задолженность клиентов	80 648	-	209 038
12	**Итого**	**1 199 627**	**17**	**211 558**

Общество классифицирует финансовые активы в следующие категории кредитного качества в зависимости от присвоенных национальными рейтинговыми агентствами (Эксперт РА, АКРА) рейтингов:

1) Рейтинг A: от ruAAA до ruBBB+;
2) Рейтинг B: от ruBBB до ruBBB- ;
3) Рейтинг C: ниже ruBBB-
4) Рейтинг D: Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальными рейтинговыми агентствами со значением D

тыс.руб.

Географический анализ финансовых активов и обязательств организации на 31.12.2025

Таблица 36.4 на 31.12.2025

Номер показателя	Наименование показателя	Россия	Страны Организации экономического сотрудничества и развития	Другие страны	Итого
1	2	3	4	5	6
	Раздел I. Активы				
1	Денежные средства	1 343	-	-	1 343
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	1 732 824	1 187	-	1 734 011
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 732 824	1 187	-	1 734 011
4	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	1 062 092	-	21	1 062 113
5	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	570 533	-	21	570 554
6	дебиторская задолженность	491 559	-	-	491 559
7	Инвестиции в дочерние организации	1 610	-	-	1 610
8	Итого активов	2 797 869	1 187	21	2 799 077
	Раздел II. Обязательства				
9	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	(73 638)	-	-	(73 638)
10	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	(63 988)	-	-	(63 988)
11	кредиторская задолженность	(9 650)	-	-	(9 650)
12	Итого обязательств	(73 638)	-	-	(73 638)
13	Чистая балансовая позиция	2 724 231	1 187	21	2 725 439

Таблица 36.4 на 31.12.2024

Номер показателя	Наименование показателя	Россия	Страны Организации экономического сотрудничества и развития	Другие страны	Итого
1	2	3	4	5	6
	Раздел I. Активы				
1	Денежные средства	3 358	-	-	3 358
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	481 893	1 075	-	482 968

3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	481 893	1 075	-	482 968
4	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	1 407 829	-	15	1 407 844
5	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 117 623	-	15	1 117 638
6	займы выданные и прочие размещенные средства	520	-	-	520
7	дебиторская задолженность	289 686	-	-	289 686
8	Инвестиции в дочерние организации	1 610	-	-	1 610
9	Итого активов	1 894 690	1 075	15	1 895 780
	Раздел II. Обязательства				
10	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	(47 504)	-	-	(47 504)
11	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	(39 301)	-	-	(39 301)
12	кредиторская задолженность	(8 203)	-	-	(8 203)
13	Итого обязательств	(47 504)	-	-	(47 504)
14	Чистая балансовая позиция	1 847 186	1 075	15	1 848 276

тыс.руб.

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

Таблица 36.5 на 31.12.2025

Номер показателя	Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	Итого
1	2	3	4	5	6
1	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	16 684	21 102	56 013	93 799
2	кредиты, займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	7 034	21 102	56 013	84 149
3	обязательства по аренде	7 034	21 102	56 013	84 149
4	кредиторская задолженность, в том числе:	9 650	-	-	9 650
5	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	201	-	-	201
6	кредиторская задолженность перед депозитариями	586	-	-	586
7	прочая кредиторская задолженность	8 863	-	-	8 863
8	Итого обязательств	16 684	21 102	56 013	93 799

Таблица 36.5 на 31.12.2024

Номер показателя	Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Итого
1	2	3	4	5	6	7
1	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	11 918	11 144	29 718	14 858	67 638
2	кредиты, займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	3 715	11 144	29 718	14 858	59 435
3	обязательства по аренде	3 715	11 144	29 718	14 858	59 435
4	кредиторская задолженность, в том числе:	8 203	-	-	-	8 203
5	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	170	-	-	-	170
6	кредиторская задолженность перед депозитариями	259	-	-	-	259
7	прочая кредиторская задолженность	7 774	-	-	-	7 774
8	Итого обязательств	11 918	11 144	29 718	14 858	67 638

тыс.руб.

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

Таблица 36.6 на 31.12.2025

Номер показателя	Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	Итого
1	2	3	4	5	6	7
	Раздел I. Активы					
1	Денежные средства, в том числе:	1 343	-	-	-	1 343
2	расчетные счета	1 343	-	-	-	1 343
3	Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	-	1 542 896	-	-	1 542 896
4	долговые ценные бумаги	-	1 542 896	-	-	1 542 896
5	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	1 062 113	-	-	-	1 062 113
6	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	570 554	-	-	-	570 554
7	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	116 321	-	-	-	116 321
8	средства на клиринговых банковских счетах для исполнения обязательств и индивидуального клирингового обеспечения	10 644	-	-	-	10 644
9	сделки обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	442 804	-	-	-	442 804
10	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	785	-	-	-	785
11	дебиторская задолженность, в том числе:	491 559	-	-	-	491 559
12	дебиторская задолженность клиентов	491 559	-	-	-	491 559
13	Итого активов	1 063 456	1 542 896	-	-	2 606 352
	Раздел II. Обязательства					
14	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	(14 999)	(16 046)	(21 297)	(21 296)	(73 638)
15	кредиты, займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	(5 349)	(16 046)	(21 297)	(21 296)	(63 988)
16	обязательства по финансовой аренде	(5 349)	(16 046)	(21 297)	(21 296)	(63 988)
17	кредиторская задолженность, в том числе:	(9 650)	-	-	-	(9 650)
18	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	(201)	-	-	-	(201)

19	кредиторская задолженность перед депозитариями	(586)	-	-	-	(586)
20	прочая кредиторская задолженность	(8 863)	-	-	-	(8 863)
21	Итого обязательств	(14 999)	(16 046)	(21 297)	(21 296)	(73 638)
22	Итого разрыв ликвидности	1 048 457	1 526 850	(21 297)	(21 296)	2 532 714

тыс.руб.

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

Таблица 36.6: на 31.12.2024

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 5 лет	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8
Раздел I. Активы							
1	Денежные средства, в том числе:	3 358	-	-	-	-	3 358
2	расчетные счета	3 358	-	-	-	-	3 358
3	Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	-	481 893	-	-	-	481 893
4	долговые ценные бумаги	-	481 893	-	-	-	481 893
5	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	1 407 844	-	-	-	-	1 407 844
6	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	1 117 638	-	-	-	-	1 117 638
7	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	134 182	-	-	-	-	134 182
8	средства на клиринговых банковских счетах для исполнения обязательств и индивидуального клирингового обеспечения	9 698	-	-	-	-	9 698
9	сделки обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	973 223	-	-	-	-	973 223
10	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	535	-	-	-	-	535
11	займы выданные и прочие размещенные средства, в том числе:	520	-	-	-	-	520
12	требования по возврату выданного обеспечения	520	-	-	-	-	520

13	дебиторская задолженность, в том числе:	289 686	-	-	-	-	289 686
14	дебиторская задолженность клиентов	289 686	-	-	-	-	289 686
15	Итого активов	1 411 202	481 893	-	-	-	1 893 095
Раздел II. Обязательства							
16	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	(10 660)	(7 369)	(9 825)	(9 825)	(9 825)	(47 504)
17	кредиты, займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	(2 457)	(7 369)	(9 825)	(9 825)	(9 825)	(39 301)
18	обязательства по финансовой аренде	(2 457)	(7 369)	(9 825)	(9 825)	(9 825)	(39 301)
19	кредиторская задолженность, в том числе:	(8 203)	-	-	-	-	(8 203)
20	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	(170)	-	-	-	-	(170)
21	кредиторская задолженность перед депозитариями	(259)	-	-	-	-	(259)
22	прочая кредиторская задолженность	(7 774)	-	-	-	-	(7 774)
23	Итого обязательств	(10 660)	(7 369)	(9 825)	(9 825)	(9 825)	(47 504)
24	Итого разрыв ликвидности	1 400 542	474 524	(9 825)	(9 825)	(9 825)	1 845 591

тыс.руб.

Обзор финансовых активов и обязательств некредитной финансовой организации в разрезе основных валют

Таблица 36.7 на 31.12.2025

Номер показателя	Наименование показателя	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
1	**2**	**3**	**4**	**5**	**7**
Раздел I. Активы					
1	Денежные средства	1 343	-	-	1 343
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	1 732 824	1 187	-	1 734 011
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 732 824	1 187	-	1 734 011
4	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	1 062 097	13	3	1 062 113
5	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	570 538	13	3	570 554
6	дебиторская задолженность	491 559	-	-	491 559
7	Инвестиции в дочерние организации	1 610	-	-	1 610
8	Итого активов	2 797 874	1 200	3	2 799 077
Раздел II. Обязательства					

9	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	(73 638)	-	-	(73 638)
10	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	(63 988)	-	-	(63 988)
11	кредиторская задолженность	(9 650)	-	-	(9 650)
12	Итого обязательств	(73 638)	-	-	(73 638)
13	Чистая балансовая позиция	2 724 236	1 200	3	2 725 439

Таблица 36.7 на 31.12.2024

Номер показателя	Наименование показателя	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
1	2	3	4	5	7
Раздел I. Активы					
1	Денежные средства	3 358	-	-	3 358
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	481 893	1 075	-	482 968
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	481 893	1 075	-	482 968
4	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	1 407 834	7	3	1 407 844
5	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 117 628	7	3	1 117 638
6	займы выданные и прочие размещенные средства	520	-	-	520
7	дебиторская задолженность	289 686	-	-	289 686
8	Инвестиции в дочерние организации	1 610	-	-	1 610
9	Итого активов	1 894 695	1 082	3	1 895 780
Раздел II. Обязательства					
10	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	(47 504)	-	-	(47 504)
11	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	(39 301)	-	-	(39 301)
12	кредиторская задолженность	(8 203)	-	-	(8 203)
13	Итого обязательств	(47 504)	-	-	(47 504)
14	Чистая балансовая позиция	1 847 191	1 082	3	1 848 276

Анализ чувствительности капитала и прибыли до налогообложения к валютному риску

Таблица 36.8

Номер показателя	Наименование показателя	Изменение, %	31.12.2025		31.12.2024	
			влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал	влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал
1	Доллары США	+10%	119	95	107	86
		-10%	-119	-95	-107	-86
2	Евро	+1%	0	0	0	0
		-1%	0	0	0	0

Анализ чувствительности капитала и прибыли до налогообложения к процентному риску

Таблица 36.9

Номер показателя	Наименование показателя	Изменение, %	31.12.2025		31.12.2024	
			влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал	влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал
1	Рубли	+1%	+1 600	+1 280	+255	+180
		-1%	- 1 600	-1 280	-255	-180

В таблице представлено потенциальное изменение размера чистого процентного дохода и капитала Компании как следствие соответствующей динамики справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых через прибыль и убыток, в случае симметричного падения или роста кривых доходности.

Приведённая оценка базируется на принципах неизменности прочих условий рынка при движении кривых доходности, идентичности изменения процентных ставок, а также учитывает только процентные ставки в рублях в связи с отсутствием валютных инвестиций в составе собственной позиции. Чувствительность чистого процентного дохода и капитала к изменению процентных ставок определялась с применением методов модифицированной дюрации. Оценка не учитывает активное управление активами и пассивами Компании и основывается на позициях, действовавших по состоянию на 31 декабря 2024г. и 31 декабря 2025г. Таким образом, приведенная таблица представляет лишь экспертную оценку Компанией потенциальных последствий для размера чистого процентного дохода и капитала при возможных схожих изменениях рыночных условий. Потенциальная вероятность наступления подобных последствий не может быть предсказана с какой-либо точностью

Анализ чувствительности капитала и прибыли до налогообложения к прочему ценовому риску

Таблица 36.10

Номер показателя	Наименование показателя	Изменение, %	31.12.2025		31.12.2024	
			влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал	влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал
1	Композитный индекс облигаций МОЕХ	+1%	9 987	7 989	7 619	6 095
		-1%	(2 048)	(1 639)	9 468	7 575
2	Композитный индекс акций IMOEX	+1%	7 813	6 251	0	0
		-1%	6 948	5 558	0	0

В таблице представлено потенциальное изменение размера прибыли до налогообложения и капитала Общества как следствие динамики справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, в случае симметричного падения или роста основных ценовых параметров на рынке. В качестве индикатора основных ценовых параметров были использованы композитный индекс облигаций Московской биржи (RUABICP) и индекс акций Московской биржи (IMOEX). Указанные индексы были выбран на основании типа финансовых инструментов, формировавших активы Компании. На 31 декабря 2025 года собственная позиция была представлена преимущественно облигациями и акциями, номинированными в рублях. На 31 декабря 2024 года собственная позиция была представлена преимущественно облигациями, номинированными в рублях

Приведённая оценка базируется на принципах неизменности прочих условий рынка при движении основных ценовых параметров, идентичности изменения котировок. Чувствительность прибыли до

налогообложения и капитала к изменению указанного рыночного индекса определялась с применением модели Шарпа.

Оценка не учитывает активное управление активами и пассивами Общества и основывается на позициях, действовавших по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года. Таким образом, приведенная таблица представляет лишь экспертную оценку Обществом потенциальных последствий для размера прибыли до налогообложения и капитала при возможных схожих изменениях рыночных условий. Потенциальная вероятность наступления подобных последствий не может быть предсказана с какой-либо точностью.

Примечание 37. Передача финансовых активов

37.1 За год, заканчивающийся 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года. Общество не осуществляло операций по передаче финансовых активов без прекращения их признания.

Примечание 38. Условные обязательства

38.1 В течение 2025 и 2024 года в судебные органы не поступали иски в отношении Общества на существенные суммы.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Общество не имело каких-либо договорных обязательств обременительного характера.

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или, по существу, принятое на конец отчетного периода, допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Общества. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором было принято решение о поведении проверки.

Примечание 39. Производные финансовые инструменты и учет хеджирования

39.1 По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года на балансе Общества отсутствовали производные финансовые инструменты. За год, заканчивающийся 31 декабря 2025 года и год, заканчивающийся 31 декабря 2024 года Общество не осуществляло учет хеджирования.

Примечание 40. Справедливая стоимость

Информация об оценках справедливой стоимости

Таблица 40.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	Описание применяемых методов оценок справедливой стоимости, отнесенных к уровням 2 и 3 в иерархии справедливой стоимости	В связи с отсутствием достаточности объема сделок по долговому инструменту использовалась котировка, определяемая на основе расчетного метода НРД,
2	Описание исходных данных, используемых для оценок справедливой стоимости, отнесенных к уровням 2 и 3 в иерархии справедливой стоимости	Используется методология НРД.

тыс. руб.

Уровни в иерархии справедливой стоимости

Таблица 40.2 на 31.12.2025

Номер показателя	Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных		Итого справедливая стоимость
		Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая наблюдаемые исходные данные (уровень 2)	
1	2	3	4	5
1	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	1 726 754	7 257	1 734 011
2	финансовые активы, в том числе:	1 726 754	7 257	1 734 011
3	финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	1 726 754	7 257	1 734 011
4	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	1 726 754	7 257	1 734 011
5	долевые ценные бумаги	191 115	-	191 115
6	долговые ценные бумаги	1 535 639	7 257	1 542 896

Таблица 40.2 на 31.12.2024

Номер показателя	Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных		Итого справедливая стоимость
		Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая наблюдаемые исходные данные (уровень 2)	
1	2	3	4	5
1	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	475 727	7 241	482 968
2	финансовые активы, в том числе:	475 727	7 241	482 968
3	финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	475 727	7 241	482 968
4	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	475 727	7 241	482 968
5	долевые ценные бумаги	1 075	-	1 075
6	долговые ценные бумаги	474 652	7 241	481 893

тыс. руб.

Анализ справедливой стоимости по уровням в иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости

Таблица 40.3 на 31.12.2025

Номер показателя	Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
		Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)		
1	2	3	4	5	6	7
1	Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	12 772	559 125	493 169	1 065 066	1 065 066
2	денежные средства, в том числе:	1 343	-	-	1 343	1 343
3	расчетные счета	1 343	-	-	1 343	1 343
4	финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	11 429	559 125	491 559	1 062 113	1 062 113
5	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	11 429	559 125	-	570 554	570 554
6	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	116 321	-	116 321	116 321
7	средства на клиринговых банковских счетах для исполнения обязательств и индивидуального клирингового обеспечения	10 644	-	-	10 644	10 644
8	сделки обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	-	442 804	-	442 804	442 804
9	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	785	-	-	785	785
10	дебиторская задолженность, в том числе:	-	-	491 559	491 559	491 559
11	дебиторская задолженность клиентов	-	-	491 559	491 559	491 559

12	инвестиции в дочерние организации	-	-	1 610	1 610	1 610
13	Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	-	73 638	73 638	73 638
14	финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	73 638	73 638	73 638
15	кредиты, займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	-	-	63 988	63 988	63 988
16	обязательства по финансовой аренде	-	-	63 988	63 988	63 988
17	кредиторская задолженность, в том числе:	-	-	9 650	9 650	9 650
18	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	-	-	201	201	201
19	кредиторская задолженность перед депозитариями	-	-	586	586	586
20	прочая кредиторская задолженность	-	-	8 863	8 863	8 863

Таблица 40.3 на 31.12.2024

Номер показателя	Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
		Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)		
1	2	3	4	5	6	7
1	Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	13 591	1 107 406	291 816	1 412 813	1 412 813
2	денежные средства, в том числе:	3 358	-	-	3 358	3 358
3	расчетные счета	3 358	-	-	3 358	3 358
4	финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	10 233	1 107 406	290 206	1 407 845	1 407 845
5	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	10 233	1 107 406	-	1 117 639	1 117 639
6	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	134 182	-	134 182	134 182

7	средства на клиринговых банковских счетах для исполнения обязательств и индивидуального клирингового обеспечения	9 698	-	-	9 698	9 698
8	сделки обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	-	973 224	-	973 224	973 224
9	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	535	-	-	535	535
10	займы выданные и прочие размещенные средства, в том числе:	-	-	520	520	520
11	требования по возврату выданного обеспечения	-	-	520	520	520
12	дебиторская задолженность, в том числе:	-	-	289 686	289 686	289 686
13	дебиторская задолженность клиентов	-	-	289 686	289 686	289 686
14	инвестиции в дочерние организации	-	-	1 610	1 610	1 610
15	Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	-	47 504	47 504	47 504
16	финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	47 504	47 504	47 504
17	кредиты, займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	-	-	39 301	39 301	39 301
18	обязательства по финансовой аренде	-	-	39 301	39 301	39 301
19	кредиторская задолженность, в том числе:	-	-	8 203	8 203	8 203
20	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	-	-	170	170	170
21	кредиторская задолженность перед депозитариями	-	-	259	259	259
22	прочая кредиторская задолженность	-	-	7 774	7 774	7 774

Примечание 41. Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

41.1 В 2025 и 2024 годах взаимозачет финансовых активов и обязательств Обществом не производился.

Примечание 42. Операции со связанными сторонами

тыс. руб.

Остатки по операциям со связанными сторонами

Таблица 42.1: на 31.12.2025

Номер показателя	Наименование показателя	Материнская организация	Дочерние организации	Ключевой управленческий персонал	Организации под общим контролем	Прочие связанные стороны	Итого
1	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**
1	Денежные средства	-	-	-	938	-	**938**
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	**8 031**	**-**	**-**	-	161 994	**170 025**
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 031	-	-	-	161 994	**170 025**
4	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	16 903	-	-	218	807	**17 928**
5	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	-	-	218	-	**218**
6	дебиторская задолженность	16 903	-	-	-	807	**17 710**
7	Инвестиции в дочерние организации	-	1 610	-	-	-	**1 610**
8	Основные средства и капитальные вложения в них	14 171	-	-	-	-	**14 171**
9	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	117 143	-	-	3 758	-	**120 901**
10	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	116 921	-	-	-	-	**116 921**
11	кредиторская задолженность	222	-	-	3 758	-	**3 980**

Таблица 42.1: на 31.12.2024

Номер показателя	Наименование показателя	Материнская организация	Дочерние организации	Ключевой управленческий персонал	Организации под общим контролем	Прочие связанные стороны	Итого
1	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**
1	Денежные средства	-	-	-	2 160	-	**2 160**
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	**-**	**-**	**-**	7 241	44 451	**51 692**
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	7 241	44 451	**51 692**

4	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	17 330	-	135	708	1 087	**19 260**
5	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	-	-	211	-	**211**
6	дебиторская задолженность	17 330	-	135	497	1 087	**19 049**
7	Инвестиции в дочерние организации	-	1 610	-	-	-	**1 610**
8	Основные средства и капитальные вложения в них	18 009	-	-	-	-	**18 009**
9	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	20 008	-	-	2 000	-	**22 008**
10	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	19 169	-	-	-	-	**19 169**
11	кредиторская задолженность	839	-	-	2 000	-	**2 839**

42.1.1 В ходе обычной деятельности некредитная финансовая организация проводит операции со своими основными участниками, ключевым управленческим персоналом дочерней организацией, а также другими компаниями группы. Эти операции включали: деятельность по управлению ценными бумагами, депозиты, аренду и другие хозяйственные операции. Данные операции осуществлялись на рыночных условиях, например, депозитные ставки были в диапазоне от 12 до 22% в течении года, а средняя ставка вознаграждения за управление 0,4%.
Расшифровка связанных сторон:
- по столбцу «Материнская организация» отражены операции с Материнской организацией, доля прямого и косвенного владения которой в уставном капитале организации составляет 100%;
- по столбцу «Организации под общим контролем» отражены операции с дочерними организациями Материнской организации;
- по столбцу «Прочие связанные стороны» отражены операции с Организациями Группы, в которую входит Материнская организация.

тыс. руб.

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами

Таблица 42.2: за 2025 г.

Номер показателя	Наименование показателя	Материнская организация	Дочерние организации	Ключевой управленческий персонал	Организации под общим контролем	Прочие связанные стороны	Итого
1	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**
1	Торговые и инвестиционные доходы, в том числе:	15 466	-	-	20 644	1 398	37 508
2	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(3 582)	-	-	-	(1 805)	(5 387)
3	процентные доходы	19 048	-	-	20 649	3 203	42 900

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	-	-	-	(5)	-	(5)
5	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой	-	-	-	-	-	-
6	Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	70 131	-	6	-	2 956	73 093
7	Расходы на персонал	-	-	(89 992)	-	-	(89 992)
8	Прямые операционные расходы	-	-	-	(13 828)	-	(13 828)
9	Процентные расходы	(4 121)	-	-	-	-	(4 121)
10	Общие и административные расходы	(5 792)	(1 575)	-	(1 630)	-	(8 997)

Таблица 42.2: за 2024 г.

Номер показателя	**Наименование показателя**	**Материнская организация**	**Дочерние организации**	**Ключевой управленческий персонал**	**Организации под общим контролем**	**Прочие связанные стороны**	**Итого**
1	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**
1	Торговые и инвестиционные доходы, в том числе:	3	-	-	7 351	19 800	27 154
2	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	128	7 146	7 274
3	процентные доходы	-	-	-	7 265	12 655	19 920
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	3	-	-	(42)	(1)	(40)
5	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой	-	-	-	-	-	-
6	Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	65 889	-	534	1 000	5 698	73 121
7	Расходы на персонал	-	-	(167 387)	-	-	(167 387)
8	Прямые операционные расходы	-	-	-	(7 685)	-	(7 685)
9	Процентные расходы	(1 487)	-	-	-	-	(1 487)
10	Общие и административные расходы	(7 739)	(4 770)	-	-	-	(12 509)

тыс. руб.

Информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу

Таблица 42.3

Номер строки	Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
1	**2**	**3**	**4**
1	Краткосрочные вознаграждения работникам	89 992	167 387

Примечание 43. События после окончания отчетного периода

43.1 Событий, произошедших после окончания отчетного периода, которые могут оказать существенное влияние на бухгалтерскую (финансовую) отчетность, не происходило.

Заместитель генерального директора –
Финансовый директор,
действующий на основании
доверенности №1 от 19.03.2025 _____ **Шишенин В.В.**
(подпись)

«18» марта 2026 г