


**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ  
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА  
ООО «Аудиторская фирма «ИНТЕРКОН»  
о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности  
ООО «ИК «Грандис Капитал»»  
за 2025 год**

 105094, г. Москва, наб. Семеновская, д. 2/1, стр. 1, пом. 1/10

 +7 (495)780 20 04

 [info@interconaudit.ru](mailto:info@interconaudit.ru)

 [www.interconaudit.ru](http://www.interconaudit.ru)

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Единственному участнику ООО «ИК «Грандис Капитал»

### МНЕНИЕ

Мы провели аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности общества с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «Грандис Капитал»» (ОГРН: 1077758757010, далее - Организация) состоящей из:

- бухгалтерского баланса организации на 31 декабря 2025 года;
- отчета о финансовых результатах организации за 2025 год;
- приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в том числе:
  - отчета об изменениях капитала организации за 2025 год;
  - отчета о движении денежных средств организации за 2025 год;
  - пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Организации по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за 2025 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации и утвержденными Банком России для отдельных некредитных финансовых организаций, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств в части форм раскрытия информации в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и порядка группировки счетов бухгалтерского учета в соответствии с показателями бухгалтерской (финансовой) отчетности.

### ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА), принимаемыми Международной федерацией бухгалтеров и признанными в порядке, установленном Правительством Российской Федерации. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Организации в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, применимыми к аудиту годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

## КЛЮЧЕВЫЕ ВОПРОСЫ АУДИТА

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
<p><b>Признание и оценка финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости и процентные доходы</b></p> <p>Мы полагаем, что признание и оценка стоимостных показателей по сделкам РЕПО является ключевым вопросом аудита по причине существенных объемов в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Организации и рисков ошибки при начислении процентных доходов.</p> <p>Информация о стоимостных показателях и величина процентных доходов, полученных по сделкам РЕПО, приведена в <i>Примечаниях № 11.1 «Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: займы выданные и прочие размещенные средства», 34.1 «Процентные доходы» к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.</i></p>	<p>Наши аудиторские процедуры включали, среди прочего: выполнение детальных тестов, проверку операций, в том числе операций по начислению процентного дохода, отраженных в регистрах бухгалтерского учета.</p> <p>Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных Организацией в отношении выручки в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.</p>
<p><b>Признание и оценка выручки от оказания услуг</b></p> <p>Мы полагаем, что данный вопрос является одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенностью величины выручки, характеризующей операционную деятельность Организации, и повышенным вниманием пользователей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности к указанному показателю.</p> <p>В 2025 г. в составе выручки от оказания услуг отражены доходы от оказания услуг по деятельности депозитария, комиссионные доходы от брокерской деятельности, вознаграждение от оказания услуг по доверительному управлению.</p> <p>Информация о стоимостных показателях выручки от оказания услуг и комиссионных доходах приведена в <i>Примечании №40.1 «Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы» к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.</i></p>	<p>Наши аудиторские процедуры включали, среди прочего: рассмотрение примененной учетной политики в отношении признания выручки; изучение системы внутреннего контроля за отражением выручки; проведение проверки определения соответствующих сумм выручки на основании заключенных договоров и периодов её признания; получение на выборочной основе подтверждения остатков дебиторской задолженности от контрагентов и выборочное тестирование её погашения после отчетной даты; проведение и анализа и оценки действующих процедур по подтверждению базовых показателей, используемых для расчета вознаграждения, в случаях, где это применимо.</p> <p>Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных Организацией в отношении выручки в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.</p>

## **ПРОЧИЕ СВЕДЕНИЯ**

Аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности некредитной финансовой организации ООО «ИК «Грандис Капитал» за 2024 год был проведен другим аудитором, который в аудиторском заключении от 10 марта 2025 года выразил немодифицированное мнение в отношении этой отчетности.

## **ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЛИЦ, ОТВЕЧАЮЩИХ ЗА КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ, ЗА ГОДОВУЮ БУХГАЛТЕРСКУЮ (ФИНАНСОВУЮ) ОТЧЕТНОСТЬ**

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

При подготовке годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Организацию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

## **ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ГОДОВОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ**

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

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Организации;

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

г) делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

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

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

Руководитель аудита



Алисова Надежда Сергеевна  
ОРНЗ 22006118226

Директор ООО «Аудиторская  
фирма «ИНТЕРКОН»



Смагина Наталия Владимировна  
ОРНЗ 22006097752

«16» марта 2026 г.

**Независимый аудитор:** Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская фирма «ИНТЕРКОН», 105094, г. Москва, наб. Семеновская, д. 2/1, стр. 1, пом. 1/10 ОГРН: 1027700313464, Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество», ОРНЗ: 12006074351

Приложение 1 к Положению Банка России от 2 октября 2024 года N 843-П "О формах раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности отдельных некредитных финансовых организаций, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств и порядке группировки счетов бухгалтерского учета в соответствии с показателями бухгалтерской (финансовой) отчетности"

Код территории по ОКАТО	Код организации		
	по ОКПО	ОГРН	ИНН
45286560000	82407984	1077758757010	7723623472

## БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ОРГАНИЗАЦИИ на 31 декабря 2025 г.

Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «Грандис Капитал»  
ООО «ИК «Грандис Капитал»

(полное и (или) сокращенное фирменные наименования)

115054 г.Москва, ул.Валовая д.35

(адрес организации в пределах места нахождения организации)

Код формы по ОКУД 0420002

Годовая (квартальная, полугодовая, за 9 месяцев)

тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	Номер примечания	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
1	2	3	4	5
<b>Раздел I. Активы</b>				
1	Денежные средства	5	13 036	103 354
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:		816 560	296 051
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	816 560	296 051
4	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		3 632 987	2 062 405
5	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	10	744 197	37 322
6	займы выданные и прочие размещенные средства	11	1 974 959	1 387 856
7	дебиторская задолженность	12	913 830	637 227
8	Нематериальные активы и капитальные вложения в них	18	1 370	1 767
9	Основные средства и капитальные вложения в них	19	23 957	29 392
10	Требования по текущему налогу на прибыль	48	68 515	4 628
11	Отложенные налоговые активы	48	20 328	3 359
12	Прочие активы	20	2 667	70 052
13	<b>Итого активов</b>		<b>4 579 420</b>	<b>2 571 008</b>
<b>Раздел II. Обязательства</b>				
14	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		3 063 496	1 190 851
15	средства клиентов	23	1 954 751	1 164 510
16	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	24	1 104 659	23 902
17	кредиторская задолженность	26	4 086	2 439

18	Обязательство по текущему налогу на прибыль	48	187	135 697
19	Отложенные налоговые обязательства	48	8 124	-
20	Прочие обязательства	29	19 227	19 493
21	<b>Итого обязательств</b>		<b>3 091 034</b>	<b>1 346 041</b>
<b>Раздел III. Капитал</b>				
22	Уставный капитал	30	60 010	60 010
23	Добавочный капитал		11 590	11 590
24	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		1 416 786	1 153 367
25	<b>Итого капитала</b>		<b>1 488 386</b>	<b>1 224 967</b>
26	<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>4 579 420</b>	<b>2 571 008</b>

Генеральный директор  
(должность)

02.02.2026

(Подпись)

Лабушев Владимир  
Михайлович  
Фамилия, имя, отчество  
(последнее – при наличии)



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

Код территории по ОКATO	Код организации		
	по ОКПО	ОГРН	ИНН
45286560000	82407984	1077758757010	7723623472

## ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ ОРГАНИЗАЦИИ за 2025 г.

Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «Грандис Капитал»  
ООО «ИК «Грандис Капитал»  
(полное и (или) сокращенное фирменные наименования)

115054 г.Москва, ул.Валовая д.35  
(адрес организации в пределах места нахождения организации)

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

Номер показателя	Наименование показателя	Номер примечания	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4	5
<b>Раздел I. Прибыли и убытки</b>				
1	<b>Торговые и инвестиционные доходы, в том числе:</b>		<b>615 571</b>	<b>161 473</b>
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	32	23 112	(1 149)
3	процентные доходы	34	656 540	142 413
4	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), возникающие в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		-	-
5	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости		(621)	772
6	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой	38	(63 460)	19 438
7	Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	40	786 571	940 616
8	Расходы на персонал	41	(198 493)	(138 433)
9	Прямые операционные расходы	42	(11 192)	(2 546)
10	Процентные расходы	43	(12 099)	(1 196)
11	Общие и административные расходы	45	(48 999)	(48 574)
12	Прочие расходы	46	(524)	(342)
13	<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>		<b>1 130 834</b>	<b>910 999</b>
14	Налог на прибыль, в том числе:	48	(282 415)	(183 098)
15	текущий налог на прибыль	48	(291 259)	(169 595)
16	отложенный налог на прибыль	48	8 845	(13 503)
17	<b>Прибыль (убыток) после налогообложения</b>		<b>848 419</b>	<b>727 901</b>
<b>Раздел II. Прочий совокупный доход</b>				
18	<b>Итого совокупного дохода (расхода)</b>		<b>848 419</b>	<b>727 901</b>

Генеральный директор  
(должность)

Лабушев Владимир Михайлович  
(подпись)  
«Инвестиционная компания «Грандис Капитал»  
Фамилия, имя, отчество  
(последнее – при наличии)

02.02.2026



Р

Приложение 3 к Положению Банка России от 2 октября 2024 года N 843-П "О формах раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности отдельных некредитных финансовых организаций, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств и порядке группировки счетов бухгалтерского учета в соответствии с показателями бухгалтерской (финансовой) отчетности"

Код территории по ОКATO	Код организации		
	по ОКПО	ОГРН	ИНН
45286560000	82407984	1077758757010	7723623472

## ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ОРГАНИЗАЦИИ за 2025 г.

Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «Грандис Капитал»  
ООО «ИК «Грандис Капитал»  
(полное и (или) сокращенное фирменные наименования)

115054 г. Москва, ул. Валовая д.35  
(адрес организации в пределах места нахождения организации)

Код формы по ОКУД 0420004  
Годовая (квартальная, полугодовая, за 9 месяцев)  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6
1	Остаток на 01.01.2024 г.	60 010	11 590	475 466	547 066
2	Остаток на 01.01.2024 г., пересмотренный	60 010	11 590	475 466	547 066
3	Остаток на 01.01.2024 г.	60 010	11 590	475 466	547 066
4	Прибыль (убыток) после налогообложения	-	-	727 901	727 901
5	Дивиденды (распределенная прибыль)	-	-	(50 000)	(50 000)
6	Остаток на 31.12.2024 г.	60 010	11 590	1 153 367	1 224 967
7	Остаток на 01.01.2025 г.	60 010	11 590	1 153 367	1 224 967
8	Остаток на 01.01.2025 г., пересмотренный	60 010	11 590	1 153 367	1 224 967
9	Остаток на 01.01.2025 г.	60 010	11 590	1 153 367	1 224 967
10	Прибыль (убыток) после налогообложения	-	-	848 419	848 419
11	Дивиденды (распределенная прибыль)	-	-	(585 000)	(585 000)
12	Остаток на 31.12.2025 г., в том числе:	60 010	11 590	1 416 786	1 488 386

Генеральный директор  
(должность)

02.02.2026

(подпись)



Лабушев Владимир  
Михайлович

Фамилия, имя, отчество  
(последнее при наличии)  
компания  
«Грандис Капитал»

Код территории по ОКАТО	Код организации		
	по ОКПО	ОГРН	ИНН
45286560000	82407984	1077758757010	7723623472

## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОРГАНИЗАЦИИ за 2025 г.

Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «Грандис Капитал»  
ООО «ИК «Грандис Капитал»

(полное и (или) сокращенное фирменные наименования)

115054 г.Москва, ул.Валовая д.35

(адрес организации в пределах места нахождения организации)

Код формы по ОКУД 0420005

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

Номер показателя	Наименование показателя	Номер примечания	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4	5
<b>Раздел I. Денежные потоки от операционной деятельности</b>				
1	Поступления от продажи и погашения финансовых активов или от размещения финансовых обязательств, в обязательном порядке классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	11 303
2	Денежные поступления от предоставления услуг и полученные комиссии		61 726	6 665
3	Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги		(11 192)	(52 582)
4	Проценты полученные		44 646	-
5	Проценты уплаченные		(1 803)	(1 172)
6	Средства, полученные для перечисления клиентам доходов по ценным бумагам, за минусом средств, перечисленных клиентам		1 034 365	7 894 937
7	Прочие денежные поступления и выплаты от имени клиентов		262 141	(6 943 690)
8	Выплаты работникам и от имени работников, страховые взносы с сумм выплат вознаграждений работникам		(191 028)	(173 418)
9	Оплата прочих административных и операционных расходов		(55 269)	(232)
10	Уплаченный налог на прибыль		(425 351)	(90 948)
11	Прочие денежные потоки от операционной деятельности		(284 613)	(1 111 875)
12	Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		433 623	(461 011)
<b>Раздел II. Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>				
13	Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств		(8 819)	-
14	Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов		(581)	(855)

15	Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		82 741	78 902
16	Прочие платежи по инвестиционной деятельности		-	(500)
17	Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности		73 341	77 547
<b>Раздел III. Денежные потоки от финансовой деятельности</b>				
18	Погашение кредитов, займов и прочих привлеченных средств, оцениваемых по амортизированной стоимости, в том числе:		(12 398)	(11 977)
19	платежи в погашение обязательств по договорам аренды		(12 398)	(11 977)
20	Платежи акционерам (участникам) в связи с выкупом у них собственных акций (долей) или их выходом из состава участников		-	(50 000)
21	Выплаченные дивиденды (распределенная прибыль)		(585 000)	-
22	Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности		(597 398)	(61 977)
23	Сальдо денежных потоков за отчетный период		(90 434)	(445 441)
24	Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		22	10
25	Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало периода	5	103 465	548 896
26	Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец периода	5	13 053	103 465

Генеральный директор  
(должность)

02.02.2026

(подпись)

Лабушев Владимир  
Михайлович

Фамилия, имя, отчество  
(последнее – при наличии)



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)	077-11116-10000 077-11120-010000 077-11128-0000100 077-11124-001000 выданы 01.04.2008
2	Деятельность, осуществляемая организацией	Брокерская деятельность; Дилерская деятельность; Депозитарная деятельность; Деятельность по управлению ценными бумагами
3	Организационно-правовая форма организации	Общество с ограниченной ответственностью
4	Место нахождения организации	115054, г. Москва ул.Валовая д.35
5	Наименование и место нахождения материнской организации. Информация о бенефициарном владельце организации	Материнской компании нет. Конечный владелец (бенефициар) - Волков Максим Сергеевич
6	Количество и места нахождения филиалов организации, открытых на территории Российской Федерации и на территории иностранных государств	не применимо
7	Фактическая численность работников организации на начало и конец отчетного периода	По состоянию на 31.12.2025 года – 31 человека По состоянию на 31.12.2024 года – 38 человек

**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	2	3
1	Основные факторы и влияния, определяющие финансовые результаты	<p>В 4-м квартале 2025 года Банк России принял решение снизить ключевую ставку до 16%. В своем пресс-релизе от 19 декабря 2025 года регулятор отметил продолжение возвращения экономики к траектории сбалансированного роста. В то же время был зафиксирован рост инфляционных ожиданий и высокая кредитная активность. Банк России по-прежнему таргетирует инфляцию в районе 4-5% в 2026 году. Как и ранее подчеркивается важность сохранения жестких денежно-кредитных условий для этих целей.</p> <p>В октябре-ноябре 2025 года рост цен с поправкой на сезонность в среднем замедлился до 4.6% в пересчете на год. Аналогичный показатель базовой инфляции составил 4.3% после 4.1% в предыдущем квартале. На текущие темпы роста цен влияли волатильные позиции, такие как моторное топливо и плодоовощная продукция. Банк России также учитывает предстоящее влияние повышения НДС и ожидает продолжение дезинфляционной динамики после исчерпания действия этого фактора.</p> <p>Внешние торгово-экономические условия по-прежнему остаются ограничительными. Наблюдаемая геополитическая напряженность, а также введение новых санкций оказывают влияние на возможности торговли, в том числе для экспортно-ориентированных компаний. Дальнейшее снижение темпов роста мировой экономики и цен на нефть в случае усиления торговых противоречий могут иметь проинфляционные эффекты через динамику курса рубля. Дезинфляционные риски связаны с более значительным замедлением внутреннего спроса.</p>
2	Изменения внешних условий, в которых организация осуществляет свою деятельность, действия организации в отношении указанных изменений и их результат	<p>На протяжении первого квартала 2026 года Организация планирует осуществлять инвестиции в финансовые инструменты с низким уровнем риска, в иностранную валюту, а также заключать сделки на денежном рынке. В случае дестабилизации ситуации в России или в отдельно взятом регионе, которая может негативно повлиять на деятельность Организации, будут приниматься меры по антикризисному управлению с целью снижения негативного воздействия ситуации, в том числе сокращение внутренних издержек, диверсификация финансовых вложений и расширение спектра предоставляемых клиентам услуг. Организация, по мнению ее руководства, обладает достаточной степенью гибкости для приспособления к изменяющимся условиям.</p>

Примечание 3. Основы составления бухгалтерской (финансовой) отчетности

Основы составления бухгалтерской (финансовой) отчетности

Таблица 3.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Основы подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности	Настоящая годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность составлена в соответствии с федеральными и отраслевыми стандартами бухгалтерского учета, установленными в Российской Федерации для профессиональных участников рынка ценных бумаг. При подготовке отчетности Компания руководствовалась требованиями Положения Банка России от 02.10.2024 года № 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» на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых, осуществляется по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о финансовом результате.
2	Причины реклассификации сравнительных сумм	Ретроспективный пересчет не производился
3	Описание реклассификации сравнительных сумм (включая информацию по состоянию на начало предыдущего отчетного года)	не применимо
4	Сумма каждого показателя, который является предметом реклассификации	не применимо
5	Существенное влияние ретроспективного применения учетной политики на сравнительную информацию на начало предыдущего отчетного года, существенное влияние ретроспективного пересчета или реклассификации остатков на начало предыдущего отчетного года в связи с исправлением ошибок	не применимо

**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	2	3
<b>Раздел I. Влияние бухгалтерских оценок и допущений</b>		
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 федеральным и отраслевым положениям и указаниям бухгалтерского учета Компанией применялись предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.
2	Влияние бухгалтерских оценок и допущений на признанные активы и обязательства, показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности, на суммы которых бухгалтерские оценки и допущения оказывают существенное влияние	Компания производит оценки и делает допущения, которые воздействуют на отражаемые в бухгалтерской (финансовой) отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства Компании и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. 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: <ul style="list-style-type: none"> <li>- определение срока аренды;</li> <li>- оценка уровня иерархии справедливой стоимости;</li> <li>- оценка налоговых обязательств;</li> <li>- оценка резервов под ожидаемые кредитные убытки (далее – «резерв под обесценение») 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.</li> <li>- переоценка финансовых активов и обязательств, учитываемых по справедливой стоимости. Финансовый результат от переоценки финансовых активов и обязательств представлен в статье «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» Отчета о финансовых результатах.</li> </ul>

3	Подходы к оценке финансовых инструментов	<p>Компания классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- бизнес-модели Компании для управления соответствующим портфелем активов,</li> <li>- характеристик денежных потоков по активу.</li> </ul> <p>Бизнес-модель отражает способ, используемый Компанией для управления активами 1) в целях получения денежных потоков: является ли целью Компания только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов, или 2) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов, или, если не применим ни пункт (1), ни пункт (2), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Компания намерено осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Компания оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов. Финансовые активы относятся в категорию оцениваемые по амортизированной стоимости, если целью бизнес-модели Компании является удержание их для получения или уплаты предусмотренных договором денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. Финансовые активы относятся в категорию оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они не были классифицированы в категорию финансовых активов и обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости.</p> <p>Амортизированная стоимость – сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, за вычетом выплат в счет погашения основной суммы долга, увеличенная или уменьшенная на величину накопленной амортизации – рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, – разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, и, применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Метод эффективной процентной ставки (ЭСП) – это метод, применяемый для расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства, а также для распределения и признания процентной выручки или процентных расходов в составе прибыли или убытка на протяжении соответствующего периода. ЭСП соответствует ставке, при которой обеспечивается точное дисконтирование всех будущих денежных платежей или поступлений от финансового инструмента. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Затраты по сделке включают в себя вознаграждения и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам и дилерам, сборы регулирующих органов фондовых бирж, а также налоги и сборы за перевод средств. Затраты по сделке не включают в себя премии и скидки по долговым инструментам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.</p>
4	Переоценка активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте	<p>Функциональной валютой для Компании является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль. Остатки денежных (монетарных) активов и обязательств на отчетную дату, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по курсу Центрального банка РФ на конец отчетного периода. Доходы и расходы от операций в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу Банка России на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникшие в результате изменения обменных курсов валют за период после первоначального принятия операции к учету до окончания отчетного периода, отражаются в Отчете о финансовом результате по строке Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой. Немонетарные активы и обязательства учитываются по историческому курсу на дату принятия к учету, курсовые разницы отсутствуют.</p>
5	Допущение о непрерывности деятельности организации	<p>Настоящая бухгалтерская (финансовая) отчетность подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности. У Компании нет намерения или необходимости в ликвидации или существенном сокращении масштабов своей деятельности.</p>
6	Информация в отношении пересчета показателей с учетом изменений общей покупательной способности рубля	<p>Пересчет показателей предыдущих периодов с учетом изменений общей покупательной способности рубля не производился.</p>
<b>Раздел II. Изменения в учетной политике</b>		

7	<p>Описание изменений учетной политики, их причин и характера</p>	<p>Ниже представлены поправки, которые вступили в силу с 1 января 2025 г.:</p> <p>Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные»</p> <p>В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В июне 2022 года Совет по МСФО решил финализировать предлагаемые поправки к МСФО (IAS) 1, опубликованные в предварительном проекте «Долгосрочные обязательства с ковенантами» с некоторыми изменениями («поправки 2022»). В поправках разъясняется следующее:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;</li> <li>• право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;</li> <li>• на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;</li> <li>• условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом;</li> <li>• необходимо раскрытие дополнительной информации компанией, которая классифицирует обязательства, возникающие в связи с кредитными соглашениями, как долгосрочные, когда у нее есть право отсрочить погашение тех обязательств, которые подлежат соблюдению организацией будущих ковенантов, в течение двенадцати месяцев. Поправки не оказали влияние на учет Компанией своих обязательств.</li> </ul> <p>Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Аренда»</p> <p>22 сентября 2022 г. Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда», добавив в стандарт указания о последующей оценке активов и обязательств по операциям продажи с обратной арендой, отвечающей критериям передачи контроля над активом в МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами». Согласно поправкам, продавец-арендатор должен оценивать обязательство по аренде, возникающее из обратной аренды таким образом, чтобы это не приводило к признанию какой-либо прибыли или убытка, которые относятся к сохраненному продавцом-арендатором праву пользования. Организации должны использовать МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» для выработки учетной политики по определению подхода к оценке арендных платежей по таким операциям. Поправки должны применяться ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 к операциям продажи с обратной арендой, имевшим место после даты первоначального применения поправок. Данная поправка не оказала влияние на текущий учет аренды.</p> <p>Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Соглашения о финансировании поставок».</p> <p>В мае 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», чтобы разъяснить характеристики соглашений о финансировании поставок и потребовать дополнительного раскрытия информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации, содержащиеся в поправках, призваны помочь пользователям финансовой отчетности понять влияние соглашений о финансировании поставок на обязательства организации, ее потоки денежных средств и подверженность риску ликвидности.</p> <p>Переходные положения к поправкам разрешают организациям не представлять определенную сравнительную информацию в отношении отчетных периодов, предшествующих началу годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки, а также определенную информацию на начало года, которая иначе подлежала бы раскрытию на начало годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки. Данные поправки не оказали влияние на данную финансовую отчетность по ОСБУ.</p> <p>Приказом Минфина России от 13 января 2023 г. N 4н утвержден ФСБУ 28/2023 "Инвентаризация". Данным стандартом определены требования к инвентаризации, проводимой экономическими субъектами. Введены отдельные новые понятия и нормативно закреплён ряд понятий, традиционно использовавшихся на практике при организации и ведении бухгалтерского учета. Стандарт обязателен к применению с 1 апреля 2025 года и не применяется Компанией досрочно. Приказом Минфина России от 04 октября 2023 г. № 157н утвержден ФСБУ 4/2023 "Бухгалтерская (финансовая) отчетность" и применяется, начиная с отчетности за 2025 год.</p> <p>Вступили в силу следующие Положения Банка России: № 803-П "О Платежных счетах бухгалтерского учета для НФО, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств и порядке его применения" от 01.08.2022г., № 843-П "О формах раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности отдельных НФО, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств и порядке группировки счетов бухгалтерского учета в соответствии с показателями бухгалтерской (финансовой) отчетности" от 02.10.2024г.</p> <p>Указание Банка России № 6894-У "О признании утратившими силу отдельных нормативных актов Банка России по вопросам бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности НФО" от 02.10.2024г отменяет действие ряда ранее утвержденных Положений Банка России.</p> <p>С 1 января 2025 года установлен порядок отражения на счетах бухгалтерского учета резервов-оценочных обязательств и условных обязательств НФО (Указание Банка России № 6889-У от 02.10.2024г.), установлены новые требования к отражению событий после отчетного года на счетах бухгалтерского учета НФО (Указание Банка России № 6890-У от 02.10.2024г.) и вступает в силу Указание Банка России № 6891-У от 02.10.2024г. устанавливающее требования к отражению на счетах бухгалтерского учета исправлений ошибок НФО, бюро кредитных историй и кредитными рейтинговыми агентствами.</p> <p>Повышение ставки налога на прибыль 12 июля 2024 года был принят Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации», предусматривающий повышение ставки налога на прибыль с 20% до 25% с 1 января 2025 года.</p>
---	---	--

Причины и характер предстоящих изменений в учетной политике, предполагаемое влияние на бухгалтерскую (финансовую) отчетность или указание на то, что такое влияние не может быть обоснованно оценено

В рамках применения Положения Банка России № 843-П "О формах раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности отдельных НФО, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств и порядке группировки счетов бухгалтерского учета в соответствии с показателями бухгалтерской (финансовой) отчетности" от 02.10.2024г. изменяется частично вид и порядок заполнения форм бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Начиная с 1 апреля 2025 года применяется ФСБУ 28/2023 "Инвентаризация", который вносит ряд изменений таких как: инвентаризацию может проводить аудитор; доказательством наличия объекта могут служить фото- и видеоматериалы; выявленные излишки разрешается оценивать одним из трех способов по выбору: по справедливой стоимости, по балансовой стоимости либо по балансовой стоимости аналогичных активов. Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены на дату подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества, но не обязательны к применению и досрочно не были применены досрочно:

Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Ограничения конвертируемости валют» 20 августа 2023 г. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и дают разъяснения. В поправках разъясняется следующее:

- валюта является конвертируемой в другую валюту, если организация имеет возможность получить другую валюту в пределах срока, допускающего обычную административную задержку и посредством рынка или с использованием механизмов обмена валют, при которых операция обмена приводит к возникновению юридически защищенных прав и обязательств;
- организации должны оценивать, является ли валюта конвертируемой на дату оценки и для определенной цели. Если организация не может получить более чем незначительную сумму другой валюты на дату оценки для определенных целей, то валюта не является конвертируемой для данных целей;
- в ситуации, когда имеется несколько обменных курсов, указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую, следует применить курс на первую дату, на которую можно осуществить обмен, отменено. В таких случаях необходимо будет оценить текущий обменный курс;

Также дополнены требования к раскрытию информации, организации необходимо раскрыть:

- характеристики неконвертируемой валюты и ее влияние на финансовую отчетность;
- текущий обменный курс;
- процесс оценки;
- риски, которым подвержена организация из-за неконвертируемой валюты.

Изменения вступают в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»

Поправки включают:

- Уточнение классификации финансовых активов с привязкой к экологическим, социальным (ESG) и аналогичным показателям: характеристики кредитов, связанные с ESG, могут повлиять на то, оцениваются ли кредиты по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости. Поправки разъясняют, как следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по таким кредитам.
- Урегулирование обязательств через электронные платежные системы. Поправки уточняют дату прекращения признания финансового актива или финансового обязательства. Совет по МСФО также решил разработать вариант учетной политики, позволяющий компании прекратить признание финансового обязательства до того, как она предоставит денежные средства на дату расчета, если будут выполнены определенные критерии.

Изменения применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2026г.

«Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»:

- поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»;
- поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»;
- поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»;
- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;
- поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»;
- поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;
- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»;
- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»;
- поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки».

Изменения применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2026 г. МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

Основными целями стандарта являются:

- Сопоставимость и прозрачность отчета о результатах деятельности компаний
- Дополнительная полезная информация для инвесторов и возможность сопоставления с другими компаниями
- Представление дополнительных промежуточных итогов в разрезе категорий (операционная, инвестиционная, финансовая) в ОПУ для улучшения сопоставимости
- Раскрытие информации об определенных руководством показателях эффективности для обеспечения прозрачности
- Повышенные требования к агрегированию и дезагрегированию статей отчета для обеспечения большей полезности информации.

Изменения применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2027 г. МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации»

В соответствии с данным стандартом дочерние организации, которые попадают под определенные критерии, могут применять упрощенные требования к раскрытию информации в своей консолидированной, отдельной или индивидуальной финансовой отчетности. Дочерние организации могут применять МСФО (IFRS) 19, если они не являются публично подотчетными и их материнская компания подготавливает консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО, находящуюся в открытом доступе.

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
<b>Раздел III. Принципы учетной политики. Критерии признания и база оценки финансовых инструментов</b>		
9	Критерии признания и база оценки денежных средств. Компоненты денежных средств и их эквивалентов	Денежными средствами и их эквивалентами Компания признает денежные средства в кассе, денежные средства в пути, расчетные счета в кредитных организациях и банках нерезидентах, депозиты в кредитных организациях и банках – нерезидентах, а также денежные средства клиентов, находящихся на брокерском обслуживании. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, так как (1) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (2) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
10	Критерии признания и база оценки средств, размещенных в кредитных организациях и банках-нерезидентах	Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах подлежат отражению в учете в дату перевода средств по размещенному депозиту, операции обратного РЕПО или зачислению на счета клирингового обеспечения. После первоначального признания и до прекращения признания средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах учитываются по амортизированной стоимости. По средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах создается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по методу, применяемому ко всем финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.
11	Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	При первоначальном признании Компания оценивает финансовые активы по справедливой стоимости в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Затраты, связанные с приобретением финансовых активов, классифицированных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не участвуют в формировании первоначальной стоимости финансового актива и признаются текущими расходами. После первоначального признания для оценки справедливой стоимости финансовых активов в приоритете использование наблюдаемых рыночных данных (некорректируемые биржевые данные).
12	Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Категория финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, Компанией не формируется.
13	Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, состоят из средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах, займов выданных и прочих размещенных средств, и дебиторской задолженности. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, при первоначальном признании признаются по справедливой стоимости с капитализацией затрат по сделке. В последующем финансовые активы признаются по амортизированной стоимости с применением метода ЭСП или линейного метода. Финансовые активы тестируются на обесценение. Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками возникает вследствие договорных отношений между Компанией и контрагентами по договорам оказания услуг, поставки товаров в момент признания доходов от реализации этих услуг. Дебиторская задолженность при первоначальном признании учитывается по справедливой стоимости, впоследствии учитывается по амортизированной стоимости и представляется в бухгалтерском балансе за вычетом резерва под обесценение.
14	Порядок признания и последующего учета инвестиций в дочерние и ассоциированные организации, совместные предприятия	Компания не имеет инвестиций в дочерние, совместно контролируемые и ассоциированные предприятия.
15	Порядок признания и последующего учета прочих финансовых активов	Прочие активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом резерва на обесценение. Компания оценивает резервы по обесценению прочих активов на каждую отчетную дату с учетом требований МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», сравнивая возмещаемую стоимость актива с его балансовой стоимостью.
16	Порядок признания и последующего учета финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Учет финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, осуществляется по справедливой стоимости. После первоначального признания для оценки справедливой стоимости в первую очередь используются наблюдаемые рыночные данные. При отсутствии текущих рыночных цен на активном рынке используются наблюдаемые параметры и иные методы оценки.
17	Порядок признания и последующего учета финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости	При первоначальном признании Компания оценивает финансовое обязательство по справедливой стоимости. Последующая оценка производится по амортизированной стоимости.
18	Порядок проведения взаимозачетов финансовых активов и финансовых обязательств	Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в отчете о финансовом положении нетто-величины тогда и только тогда, когда Компания: 1) в настоящее время имеет юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм; 2) намеревается либо осуществить расчеты на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.
<b>Раздел IV. Порядок признания и последующего учета хеджирования</b>		

19	Хеджирование денежных потоков (описание типа хеджирования, характер хеджируемых рисков, описание финансовых инструментов, признанных инструментами хеджирования)	не применимо
20	Хеджирование справедливой стоимости (описание типа хеджирования, характер хеджируемых рисков, описание финансовых инструментов, признанных инструментами хеджирования)	не применимо
21	Хеджирование чистых инвестиций в иностранные подразделения (описание типа хеджирования, характер хеджируемых рисков, описание финансовых инструментов, признанных инструментами хеджирования)	не применимо
<b>Раздел V. Критерии признания и база оценки инвестиционного имущества</b>		
22	Применяемая модель учета инвестиционного имущества	не применимо
23	Критерии, используемые организацией в целях проведения различия между инвестиционным имуществом и объектами собственности, занимаемыми организацией, а также имуществом, предназначенным для продажи в ходе обычной деятельности	не применимо
24	Степень, в которой справедливая стоимость инвестиционного имущества (измеренная или раскрытая в бухгалтерской (финансовой) отчетности) основана на оценке, произведенной независимым оценщиком, обладающим опытом проведения оценки сопоставимых объектов оценки	не применимо
<b>Раздел VI. Критерии признания и база оценки основных средств</b>		
25	Критерии признания, способы, используемые для оценки основных средств (для каждой группы основных средств)	Компания принимая к учету актив, удовлетворяющий условиям п. 4 ФСБУ 6/2020 «Основные средства» относит его к объектам основных средств, с учетом стоимостного критерия. Объект принимается в состав основных средств, если его стоимость больше 100 тыс. рублей. Затраты на приобретение объектов основных средств, имеющих стоимость ниже стоимостного критерия как критерия существенности для определения объекта учета, Компания признает в составе расходов в том периоде, в котором они были понесены.
26	Способ переноса прироста стоимости основных средств при переоценке, признанного в составе капитала (накопленной дооценки), на нераспределенную прибыль	не применимо
27	Применяемые методы амортизации и порядок оценки ликвидационной стоимости (для каждой группы основных средств) и их изменения	Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом для распределения их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования (эксплуатации). Амортизация учитывает моральный и физический износ основных средств и отражается в составе отчета о прибылях и убытках равномерно в течение срока полезного использования основного средства («линейный метод»). Амортизация актива начинается с момента ввода в эксплуатацию. Начисление амортизации прекращается с наиболее ранней из дат: • с момента классификации актива в качестве удерживаемого для продажи; – с момента прекращения признания (актив списывается с баланса); • с момента, когда объект полностью амортизирован. Начисление амортизации не прекращается, когда наступает простой актива или он выводится из активного использования.

28	Применяемые сроки полезного использования (для каждой группы основных средств) и их изменения	<p>Срок полезной эксплуатации, годы:  - офисное оборудование – 1-15 лет;  - компьютеры и оргтехника - 1 -10 лет.</p> <p>Для каждого основного средства (или для каждой группы основных средств) Компания при первоначальном признании определяет срок полезного использования для целей начисления амортизации.</p> <p>Ликвидационная стоимость актива – это расчетная сумма, которую Компания получила бы в настоящее время от выбытия актива, за вычетом затрат на реализацию, если бы состояние и период использования объекта основных средств были таковыми, которые ожидаются в конце срока его эксплуатации. Когда Компания намерено использовать актив до конца его физического существования, ликвидационная стоимость такого актива равна нулю.</p> <p>Остаточная стоимость и сроки эксплуатации пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.</p> <p>Актив в форме права пользования, признанный по первоначальной стоимости, амортизируется линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. По активу в форме права пользования по договору долгосрочной аренды при определении срока аренды руководство Компании учитывает все факты и обстоятельства, формирующие экономическое основание для продления аренды или неиспользования опциона на расторжение аренды. Опционы на продление аренды (или периоды времени после срока исполнения опционов на расторжение договора аренды) включаются в срок аренды, только если имеется достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет расторгнут).</p>
<b>Раздел VII. Критерии признания и база оценки нематериальных активов</b>		
29	Критерии признания нематериальных активов (для каждой группы нематериальных активов)	<p>Нематериальный актив – объект, одновременно удовлетворяющий следующим условиям:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• объект способен приносить Компании экономические выгоды в будущем, в частности, объект предназначен для использования Компанией при выполнении работ, оказании услуг либо в административных целях или для управленческих нужд;</li> <li>• Компания имеет право на получение экономических выгод от использования объекта в будущем. Право Компании на получение экономических выгод от использования объекта в будущем может быть подтверждено наличием надлежаще оформленных документов, подтверждающих существование самого актива и права Компании на результаты интеллектуальной деятельности или приравненные к ним средства индивидуализации (далее – средства индивидуализации);</li> <li>• имеются ограничения доступа иных лиц к экономическим выгодам от использования объекта (Компания имеет контроль над объектом);</li> <li>• объект может быть идентифицирован (возможность выделения или отделения от других активов);</li> <li>• объект предназначен для использования в течение более чем 12 месяцев;</li> <li>• объект не имеет материально-вещественной формы;</li> <li>• первоначальная стоимость объекта может быть надежно определена.</li> </ul> <p>При невыполнении одного из условий признания расходы на нематериальные активы списываются на расходы периода.</p>
30	Способы, используемые для оценки приобретенных и самостоятельно созданных нематериальных активов (для каждой группы нематериальных активов)	Нематериальный актив принимается к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. При последующей оценке нематериальных активов Общество применяет модель учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения
31	Способ переноса прироста стоимости нематериальных активов при переоценке, признанного в составе капитала (накопленной дооценки), на нераспределенную прибыль	не применимо
32	Раскрытие для каждой группы нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования факта ежегодного тестирования на обесценение, информации о наличии возможных признаков обесценения	не применимо
33	Применяемые сроки полезного использования и методы амортизации для нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования, порядок оценки ликвидационной стоимости и их изменения	Нематериальный актив принимается к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости, определенной по состоянию на дату его признания. Первоначальной стоимостью нематериального актива признается сумма, исчисленная в денежном выражении, равная величине оплаты в денежной и иной форме.

34	Порядок учета затрат на создание нематериальных активов собственными силами	<p>Затраты, произведенные Компанией 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 Компании на стадии разработки нематериального актива подлежат признанию в составе первоначальной стоимости нематериального актива при следующих условиях:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Компания намерено завершить создание нематериального актива и использовать его в своей деятельности;</li> <li>• нематериальный актив будет создавать будущие экономические выгоды;</li> <li>• Компания располагает ресурсами (техническими, финансовыми, прочими) для завершения разработки и использования нематериального актива;</li> <li>• Компания может продемонстрировать техническую осуществимость завершения создания нематериального актива;</li> <li>• Компания способно надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу в процессе его разработки.</li> </ul> <p>Если Компания 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 Компании, то затраты, осуществленные на стадии разработки, относятся на расходы периода. Затраты, первоначально признанные Компанией в качестве расходов, впоследствии не могут быть признаны в составе первоначальной стоимости нематериального актива.</p>
<b>Раздел VIII. Порядок признания и последующего учета вознаграждений работникам и связанных с ними отчислений</b>		
35	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	Компания отражает в бухгалтерском учете результаты первоначального признания либо изменений обязательств по вознаграждениям работникам в составе расходов (доходов). Затраты и издержки Компании, подлежащие возмещению работниками, расходами не признаются, а подлежат бухгалтерскому учету в качестве дебиторской задолженности. Расходы на заработную плату, страховые взносы, оплачиваемые ежегодные отпуска, больничные листы отражаются в том периоде, когда соответствующие расходы были фактически начислены.
36	Описание пенсионных планов с установленными выплатами, реализуемых организацией	не применимо
37	Использование метода дисконтированной стоимости для определения размера обязательства по пенсионному обеспечению и соответствующей стоимости вклада работников в отношении текущего периода	не применимо
38	Порядок отражения в бухгалтерской (финансовой) отчетности вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченных фиксируемыми платежами	не применимо
<b>Раздел IX. Порядок признания и последующего учета договоров аренды</b>		
39	Порядок признания, последующего учета, прекращения признания договоров аренды	<p>На дату начала аренды Компания признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде. Компания осуществляет признание актива в форме права пользования в составе основных средств. Обязательство по аренде отражается в финансовой отчетности Компании в составе прочих привлеченных средств.</p> <p>На дату начала аренды Компания 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.</p>
40	Факт использования организацией - арендатором права не признавать активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды с описанием характера договоров аренды, в отношении которых указанное право применяется	не применимо
41	Порядок расчета негарантированной ликвидационной стоимости предмета аренды	не применимо
42	Основание и порядок расчета процентной ставки по договору аренды	<p>Для выявления сопоставимых ставок Компанией используются сравнительные ставки из следующих источников:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ключевая ставка Банка России</li> <li>• Средняя ставка доходности государственных облигаций с сопоставимым сроком дюрацией</li> <li>• Средняя фактическая ставка по кредитам, предоставленным московскими банками (MIACR)</li> </ul>

43	Допущения, использованные при определении переменных арендных платежей	не применимо
<b>Раздел X. Критерии признания, база оценки и порядок учета других объектов бухгалтерского учета</b>		
44	Порядок признания и последующего учета активов (активов выбывающих групп), классифицированных как предназначенные для продажи	По состоянию на отчетную дату Компания не имеет долгосрочных активов, предназначенных для продажи.
45	Порядок признания и последующего учета запасов. Порядок учета запасов, предназначенных для управленческих нужд	Запасы признаются на дату перехода к Компании рисков и выгод, связанных с использованием запасов для извлечения дохода. Запасы оцениваются при признании в сумме фактических затрат на их приобретение, доставку и приведение их в состояние, пригодное для использования, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов. Запасы, которые использует для управленческих нужд списываются сразу в расходы отчетного периода. При продаже запасов балансовая стоимость этих запасов признается в качестве расходов в том периоде, в котором признается соответствующая выручка.
46	Порядок признания и последующего учета резервов - оценочных обязательств	Резервы – оценочные обязательства, признанные в качестве обязательства, представляют собой существующие обязательства, возникающие из прошлых событий, для урегулирования которых представляется вероятным выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды. Условные обязательства, не признанные в качестве обязательства, представляют собой: - либо возможные обязательства, поскольку наличие у Компании существующего обязательства, которое может привести к выбытию ресурсов, содержащих экономические выгоды, еще требует подтверждения; - либо существующие обязательства, которые не удовлетворяют критериям признания, или в отношении которых не представляется вероятным, что для урегулирования обязательства потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, или невозможно привести достаточно надежную расчетную оценку величины обязательства. Резерв – оценочное обязательство признается Организацией при одновременном соблюдении следующих условий: - у Компании существует обязательство (вытекающее из договора, требований законодательства РФ или иного подлежащего применению права, иного действия правовых норм либо обусловленное действиями Компании (в том числе опубликованной политикой, заявлениями и другими аналогичными действиями), демонстрирующими принятие на себя обязательств и создавшими у других сторон обоснованные ожидания, что она их исполнит), возникшее в результате прошлого события (одного или нескольких); - представляется вероятным, что для урегулирования обязательства потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды; - возможно привести надежную расчетную оценку величины обязательства.
47	Порядок признания, последующего учета, прекращения признания кредиторской задолженности	Кредиторская задолженность возникает в результате поставки товаров, оказания услуг Компанией в момент признания расходов по приобретению товаров или услуг. Кредиторская задолженность Компании представляет собой задолженность перед контрагентами, персоналом Компании, задолженность по расчетам по налогам и сборам, прочая кредиторская задолженность. Компания признает кредиторскую задолженность в том случае, когда становится стороной по договору, вследствие заключения которого у нее возникает юридическая обязанность выплатить денежные средства.
48	Порядок признания и оценки уставного и добавочного капитала	не применимо
49	Порядок признания и оценки собственных акций (долей), принадлежащих обществу	не применимо
50	Порядок признания и оценки резервного капитала	не применимо
51	Порядок признания, оценки, последующего учета, прекращения признания отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства	Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток. Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.
52	Порядок отражения дивидендов	Компания отражает суммы начисленного промежуточного распределения прибыли и распределения прибыли, начисленного по решению годового собрания, которые списываются в корреспонденции со счетом по учету нераспределенной прибыли после решения годового собрания участников о выплате (объявлении) сумм распределения части прибыли между участниками.
53	Порядок признания, оценки и последующего учета прочих объектов бухгалтерского учета	не применимо

Примечание 5. Денежные средства

Денежные средства

Таблица 5.1  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	Полная балансовая стоимость на 31.12.2025 г.	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31.12.2025 г.	Балансовая стоимость на 31.12.2025 г.	Полная балансовая стоимость на 31.12.2024 г.	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31.12.2024 г.	Балансовая стоимость на 31.12.2024 г.
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Расчетные счета	3 467	(7)	3 460	3 915	(10)	3 904
2	Прочее	9 586	(10)	9 576	99 550	(101)	99 450
3	<b>Итого</b>	<b>13 053</b>	<b>(16)</b>	<b>13 036</b>	<b>103 465</b>	<b>(111)</b>	<b>103 354</b>
4	Текстовое пояснение	<p>По состоянию на 31 декабря 2025 г. остатки денежных средств Компании были размещены в семи российских кредитных организациях (на 31 декабря 2024 г. – в восьми). Более 75% от общей суммы денежных средств составляли остатки на расчетных счетах в одной кредитной организации с общей суммой денежных средств 12 058 тыс. руб.</p> <p>Совокупная сумма этих остатков на 31 декабря 2025 г. составляла 13 036 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 103 354 тыс. руб.), или 100 процентов от общей суммы денежных средств.</p> <p>По строке «Прочие денежные средства» отражены денежные средства на специальных брокерских и депозитарных счетах Компании, открытых в российских кредитных организациях.</p> <p>Сумма средств клиентов, которые не предоставили право использовать средства, размещенные на указанных счетах, в интересах Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года составила 10 123 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 5 025 233 тыс. руб.).</p>					

Компоненты денежных средств и их эквивалентов

Таблица 5.2  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
1	2	3	4
1	Денежные средства	13 036	103 354
2	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	16	111
3	<b>Итого</b>	<b>13 053</b>	<b>103 465</b>

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

**Таблица 5.3**  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	Итого
1	2	3	4
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода, в том числе:	38	38
2	расчетные счета	10	10
3	прочее	28	28
4	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	55	55
5	расчетные счета	35	35
6	прочее	20	20
7	Списание за счет оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	(76)	(76)
8	расчетные счета	(39)	(39)
9	прочее	(37)	(37)
10	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода, в том числе:	16	16
11	расчетные счета	7	7
12	прочее	10	10

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

Таблица 5.3  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	Итого
1	2	3	4
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода, в том числе:	191	191
2	расчетные счета	131	131
3	прочее	59	59
4	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	41	41
5	расчетные счета	18	18
6	прочее	23	23
7	Списание за счет оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	(193)	(193)
8	расчетные счета	(139)	(139)
9	прочее	(54)	(54)
10	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода, в том числе:	38	38
11	расчетные счета	10	10
12	прочее	28	28

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

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

**Таблица 6.1**  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
1	2	3	4
1	Ценные бумаги	816 560	296 051
2	<b>Итого</b>	<b>816 560</b>	<b>296 051</b>

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

**Таблица 6.2**  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
1	2	3	4
1	<b>Долговые ценные бумаги, в том числе:</b>	<b>816 560</b>	<b>296 051</b>
2	Правительства Российской Федерации	82 019	118 568
3	нефинансовых организаций	734 541	177 483
4	<b>Итого</b>	<b>816 560</b>	<b>296 051</b>

**Примечание 10. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах**

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

**Таблица 10.1**  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	Полная балансовая стоимость на 31.12.2025 г.	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31.12.2025 г.	Балансовая стоимость на 31.12.2025 г.	Полная балансовая стоимость на 31.12.2024 г.	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31.12.2024 г.	Балансовая стоимость на 31.12.2024 г.
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Средства в клиринговых организациях, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения	3 281	(3)	3 278	36 406	(36)	36 369
2	Средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	-	-	-	891	(1)	890
3	Средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	1	(1)	-	63	(1)	62
4	Прочее	741 662	(742)	740 920	-	-	-
5	<b>Итого</b>	<b>744 943</b>	<b>(746)</b>	<b>744 197</b>	<b>37 360</b>	<b>(38)</b>	<b>37 322</b>
6	<b>Текстовое пояснение</b>	Средства в клиринговых организациях, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения, включают средства брокерских клиентов, которые предоставили и не предоставили право использовать свои средства в интересах Компании. Компания не имеет возможности воспользоваться в кратчайшие сроки средствами в клиринговых организациях, предназначенных для исполнения обязательств, допущенных к клирингу.					

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

Таблица 10.2  
тыс. руб.

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	<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода, в том числе:</b>	38	38
2	средства в клиринговых организациях, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения	36	36
3	средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	1	1
4	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	1	1
5	<b>Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:</b>	763	763
6	средства в клиринговых организациях, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения	17	17
7	средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	1	1
8	прочее	745	745
9	<b>Списание за счет оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:</b>	(55)	(55)
10	средства в клиринговых организациях, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения	(50)	(50)
11	средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	(2)	(2)
12	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	-	-
13	прочее	(3)	(3)
14	<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода, в том числе:</b>	746	746
15	средства в клиринговых организациях, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения	3	3
16	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	1	1
17	прочее	742	742

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

Таблица 10.2  
тыс. руб.

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	<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода, в том числе:</b>	621	621
2	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	425	425
3	средства в клиринговых организациях, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения	140	140
4	средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	20	20
5	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	36	36
6	<b>Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:</b>	2 888	2 888
7	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	2 191	2 191
8	средства в клиринговых организациях, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения	696	696
9	средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	1	1
10	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	-	-
11	<b>Списание за счет оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:</b>	(3 472)	(3 472)
12	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	(2 617)	(2 617)
13	средства в клиринговых организациях, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения	(800)	(800)
14	средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	(20)	(20)
15	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	(35)	(35)
16	<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода, в том числе:</b>	38	38
17	средства в клиринговых организациях, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения	36	36

18	средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	1	1
19	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	1	1

**Примечание 11. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: займы выданные и прочие размещенные средства**

**Займы выданные и прочие размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости**

**Таблица 11.1**  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	Полная балансовая стоимость на 31.12.2025 г.	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31.12.2025 г.	Балансовая стоимость на 31.12.2025 г.	Полная балансовая стоимость на 31.12.2024 г.	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31.12.2024 г.	Балансовая стоимость на 31.12.2024 г.
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Долговые ценные бумаги, кроме долговых ценных бумаг кредитных организаций и банков-нерезидентов	94 975	(191)	94 784	82 383	(114)	82 269
2	Сделки обратного репо, кроме сделок обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	1 876 656	-	1 876 656	1 302 331	-	1 302 331
3	Прочее	3 589	(70)	3 519	3 366	(111)	3 256
4	<b>Итого</b>	<b>1 975 221</b>	<b>(262)</b>	<b>1 974 959</b>	<b>1 388 080</b>	<b>(224)</b>	<b>1 387 856</b>
5	Текстовое пояснение	По состоянию на 31 декабря 2025 более 95% (на 31 декабря 2024 года – более 93%) от общей суммы статьи "Займы выданные и прочие размещенные денежные средства" бухгалтерского баланса составляли сделки обратного РЕПО с КСУ. Информация об оценочной справедливой стоимости займов и прочих размещенных средства скрывается в примечании 56 настоящего приложения.					

**Выверка изменений оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: займам выданным и прочим размещенным средствам за 2025 г.**

**Таблица 11.2**

тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	Итого
1	2	3	4
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода, в том числе:	224	224
2	долговые ценные бумаги, кроме долговых ценных бумаг кредитных организаций и банков-нерезидентов	114	114
3	прочее	111	111
4	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	197	197
5	долговые ценные бумаги, кроме долговых ценных бумаг кредитных организаций и банков-нерезидентов	157	157
6	прочее	40	40
7	Списание за счет оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	(160)	(160)
8	долговые ценные бумаги, кроме долговых ценных бумаг кредитных организаций и банков-нерезидентов	(80)	(80)
9	прочее	(80)	(80)
10	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода, в том числе:	262	262
11	долговые ценные бумаги, кроме долговых ценных бумаг кредитных организаций и банков-нерезидентов	191	191
12	прочее	70	70

**Выверка изменений оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: займам выданным и прочим размещенным средствам за 2024 г.**

Таблица 11.2  
тыс. руб.

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	<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода, в том числе:</b>	199	199
2	долговые ценные бумаги, кроме долговых ценных бумаг кредитных организаций и банков-нерезидентов	47	47
3	прочее	151	151
4	<b>Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:</b>	186	186
5	долговые ценные бумаги, кроме долговых ценных бумаг кредитных организаций и банков-нерезидентов	145	145
6	прочее	41	41
7	<b>Списание за счет оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:</b>	(161)	(161)
8	долговые ценные бумаги, кроме долговых ценных бумаг кредитных организаций и банков-нерезидентов	(79)	(79)
9	прочее	(81)	(81)
10	<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода, в том числе:</b>	224	224
11	долговые ценные бумаги, кроме долговых ценных бумаг кредитных организаций и банков-нерезидентов	114	114
12	прочее	111	111

Примечание 12. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости

Таблица 12.1  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	Полная балансовая стоимость на 31.12.2025 г.	Балансовая стоимость на 31.12.2025 г.	Полная балансовая стоимость на 31.12.2024 г.	Балансовая стоимость на 31.12.2024 г.
1	2	3	4	5	6
1	Дебиторская задолженность клиентов	59 745	59 745	6 500	6 500
2	Прочее	854 085	854 085	630 727	630 727
3	<b>Итого</b>	<b>913 830</b>	<b>913 830</b>	<b>637 227</b>	<b>637 227</b>
4	Текстовое пояснение	Дебиторская задолженность клиентов представлена задолженностью клиентов по брокерской, депозитарной деятельности и деятельности по управлению активами. По состоянию на 31 декабря 2025 года дебиторская задолженность клиентов по брокерским и депозитарным договорам составляет 28 810 тыс. рублей, по договорам доверительного управления 34 935 тыс. рублей (на 31 декабря 2024 года - брокерским и депозитарным договорам составляет 6 500 тыс. рублей, по договорам доверительного управления 44 122 тыс. рублей). Дебиторская задолженность клиентов представлена задолженностью клиентов по брокерской, депозитарной деятельности и деятельности по управлению активами.			

Примечание 18. Нематериальные активы и капитальные вложения в них

Нематериальные активы и капитальные вложения в них

Таблица 18.1

тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	Нематериальные активы, приобретенные			Итого
		Программное обеспечение	Лицензии и франшизы	Прочее	
1	2	3	4	5	6
1	<b>Балансовая стоимость на 01.01.2024 г., в том числе:</b>	528	1 044	36	1 608
2	первоначальная (переоцененная) стоимость	1 300	3 545	45	4 889
3	накопленная амортизация	(772)	(2 501)	(9)	(3 281)
4	Поступление	-	835	-	835
5	<b>Выбытие, в том числе:</b>	-	(40)	(36)	(76)
6	первоначальная (переоцененная) стоимость	-	(60)	(45)	(105)
7	накопленная амортизация	-	21	9	29
8	Амортизация	(60)	(541)	-	(601)
9	<b>Балансовая стоимость на 31.12.2024 г., в том числе:</b>	468	1 299	-	1 767
10	первоначальная (переоцененная) стоимость	1 300	4 320	-	5 620
11	накопленная амортизация	(832)	(3 021)	-	(3 853)
12	<b>Балансовая стоимость на 01.01.2025 г., в том числе:</b>	468	1 299	-	1 767
13	первоначальная (переоцененная) стоимость	1 300	4 320	-	5 620
14	накопленная амортизация	(832)	(3 021)	-	(3 853)
15	Поступление	-	200	-	200
16	Амортизация	(60)	(537)	-	(597)
17	<b>Балансовая стоимость на 31.12.2025 г., в том числе:</b>	408	962	-	1 370
18	первоначальная (переоцененная) стоимость	1 300	4 520	-	5 820
19	накопленная амортизация	(892)	(3 558)	-	(4 450)
20	Текстовое пояснение	Компания по состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. не имело нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования. По состоянию на 31 декабря 2025 г. и по состоянию на 31 декабря 2024 г. признаки обесценения нематериальных активов отсутствовали.			

Примечание 19. Основные средства и капитальные вложения в них

Основные средства и капитальные вложения в них

Таблица 19.1

тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	Основные средства в собственности: Земля, здания и сооружения	Основные средства в собственности: Офисное и компьютерное оборудование	Основные средства в собственности: Прочее	Активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам: Земля, здания и сооружения	Итого
1	2	3	4	5	6	7
1	Балансовая стоимость на 01.01.2024 г., в том числе:	-	4 833	-	13 529	18 362
2	первоначальная (переоцененная) стоимость	3 234	12 745	987	63 116	80 082
3	накопленная амортизация	(3 234)	(7 912)	(987)	(49 587)	(61 720)
4	Поступление	-	348	-	24 308	24 655
5	Амортизация	-	(2 088)	-	(11 538)	(13 626)
6	Балансовая стоимость на 31.12.2024 г., в том числе:	-	3 093	-	26 299	29 392
7	первоначальная (переоцененная) стоимость	3 234	13 092	987	87 424	104 737
8	накопленная амортизация	(3 234)	(10 000)	(987)	(61 125)	(75 345)
9	Балансовая стоимость на 01.01.2025 г., в том числе:	-	3 093	-	26 299	29 392
10	первоначальная (переоцененная) стоимость	3 234	13 092	987	87 424	104 737
11	накопленная амортизация	(3 234)	(10 000)	(987)	(61 125)	(75 345)
12	Поступление	-	8 821	149	1 959	10 929
13	первоначальная (переоцененная) стоимость	-	(4 148)	-	-	(4 148)
14	накопленная амортизация	-	4 148	-	-	4 148
15	Амортизация	-	(3 861)	(58)	(12 444)	(16 364)
16	Балансовая стоимость на 31.12.2025 г., в том числе:	-	8 053	91	15 814	23 957
17	первоначальная (переоцененная) стоимость	3 234	17 766	1 136	89 382	111 519
18	накопленная амортизация	(3 234)	(9 713)	(1 045)	(73 569)	(87 562)
19	Текстовое пояснение	Обязательства по аренде по приведенной стоимости арендных платежей отражены в Таблице 24.1. Информация по договорам аренды, по условиям которых Компания является арендатором представлена в Таблицах 47.02. По состоянию на 31 декабря 2025 г. и по состоянию на 31 декабря 2024 г. признаки обесценения основных средств отсутствовали.				

Примечание 20. Прочие активы

Прочие активы

Таблица 20.1

тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	Полная балансовая стоимость на 31.12.2025 г.	Резерв под обесценение на 31.12.2025 г.	Балансовая стоимость на 31.12.2025 г.	Полная балансовая стоимость на 31.12.2024 г.	Резерв под обесценение на 31.12.2024 г.	Балансовая стоимость на 31.12.2024 г.
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	-	-	-	67 306	-	67 306
2	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	2 710	(43)	2 667	2 818	(72)	2 746
3	Запасы	-	-	-	-	-	-
4	<b>Итого</b>	<b>2 710</b>	<b>(43)</b>	<b>2 667</b>	<b>70 124</b>	<b>(72)</b>	<b>70 052</b>

Анализ изменений запасов

Таблица 20.2

тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	Виды запасов - материалы	Виды запасов - инвентарь и принадлежности	Виды запасов - прочее	Итого
1	2	3	4	5	6
1	Балансовая стоимость на 01.01.2024 г., в том числе:	-	-	-	-
2	стоимость (или оценка)	-	-	-	-
3	Поступление (создание)	432	208	1 441	2 082
4	Выбытие	(432)	(208)	(1 441)	(2 082)
5	Балансовая стоимость на 31.12.2024 г., в том числе:	-	-	-	-
6	стоимость (или оценка)	-	-	-	-
7	Балансовая стоимость на 01.01.2025 г., в том числе:	-	-	-	-
8	стоимость (или оценка)	-	-	-	-
9	Балансовая стоимость на 31.12.2025 г., в том числе:	-	-	-	-
10	стоимость (или оценка)	-	-	-	-

**Анализ изменений резерва под обесценение прочих активов за 2025 г.**

**Таблица 20.3**  
тыс. руб.

1	2	3	4
Номер показателя	Наименование показателя	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	Итого
1	Резерв под обесценение на 01.01.2025 г.	72	72
2	Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	(29)	(29)
3	Резерв под обесценение на конец периода на 31.12.2025 г.	43	43

**Анализ изменений резерва под обесценение прочих активов за 2024 г.**

**Таблица 20.03**  
тыс. руб.

1	2	3	4
Номер показателя	Наименование показателя	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	Итого
1	Резерв под обесценение на 01.01.2024 г.	155	155
2	Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	(83)	(83)
3	Резерв под обесценение на 31.12.2024 г.	72	72

Примечание 23. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: средства клиентов

Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости

Таблица 23.1

тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
1	2	3	4
1	Средства клиентов по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами	1 100 886	577 895
2	Средства клиентов, предназначенные для выплаты доходов по ценным бумагам	853 864	586 615
3	<b>Итого</b>	<b>1 954 751</b>	<b>1 164 510</b>

**Примечание 24. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: кредиты, займы и прочие привлеченные средства**

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

**Таблица 24.1**  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
1	2	3	4
1	Обязательства по аренде	13 463	23 902
2	<b>Средства, привлеченные от других юридических лиц, в том числе:</b>	<b>633 230</b>	<b>-</b>
3	сделки репо	633 230	-
4	<b>Средства, привлеченные от физических лиц, в том числе:</b>	<b>457 966</b>	<b>-</b>
5	сделки репо	457 966	-
6	<b>Итого</b>	<b>1 104 659</b>	<b>23 902</b>
7	Текстовое пояснение	Дополнительная информация в отношении договоров аренды представлена в Примечание 47.1. Информация об активах в форме права пользования представлена в Примечание 19. Анализ кредитов, займов и прочих привлеченных средств по срокам, оставшимся до погашения, раскрывается в Примечании 52 настоящего приложения. Оценочная справедливая стоимость кредитов, займов и прочих привлеченных средств и ее сопоставление с балансовой стоимостью раскрываются в Примечании 56 настоящего приложения.	

**Анализ процентных ставок и сроков погашения на 31.12.2025 г.**

**Таблица 24.2**  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	Процентные ставки на 31.12.2025 г.	Сроки погашения на 31.12.2025 г.	Процентные ставки на 31.12.2024 г.	Сроки погашения на 31.12.2024 г.
1	2	3	4	5	6
1	Кредит, полученный в порядке расчетов по расчетному счету (овердрафт)	9	31.03.2027	9	31.03.2027
2	Средства, привлеченные от других юридических лиц	14,6-16,5	бессрочно		
3	Средства, привлеченные от физических лиц	15-16,5	бессрочно		

**Примечание 26. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: кредиторская задолженность**  
**Кредиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости**

**Таблица 26.1**  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
1	2	3	4
1	Кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	584	462
2	Кредиторская задолженность по услугам по содержанию и аренде помещений	366	330
3	Кредиторская задолженность перед депозитариями	2 538	1 647
4	Прочее	599	-
5	<b>Итого</b>	<b>4 086</b>	<b>2 439</b>
6	Текстовое пояснение	Анализ кредиторской задолженности по срокам, оставшимся до погашения (на основе договорных недисконтированных денежных потоков), раскрывается в примечании 52 настоящего приложения. Оценочная справедливая стоимость кредиторской задолженности и ее сопоставление с балансовой стоимостью раскрываются в примечании 56 настоящего приложения.	

**Примечание 29. Прочие обязательства**

**Прочие обязательства**

**Таблица 29.1**  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
1	2	3	4
1	Расчеты с персоналом	14 767	16 772
2	Расчеты по социальному страхованию	4 460	2 721
3	<b>Итого</b>	<b>19 227</b>	<b>19 493</b>

Примечание 30. Капитал и управление капиталом

Уставный капитал общества с ограниченной ответственностью

Таблица 30.2  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Информация о структуре долей в капитале по состоянию на конец отчетного года и на конец предыдущего отчетного года	100% доли владения принадлежит Единственному Участнику Общества - физическому лицу
2	Информация об изменениях за отчетный год структуры долей в капитале	не применимо
3	Информация о корректировке капитала на инфляцию	не применимо
4	Информация о распределении прибыли	не применимо
5	Информация о дополнительных правах, предусмотренных для участников на конец отчетного года и на конец предыдущего отчетного года	не применимо

Управление капиталом

Таблица 30.3  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Описание применяемых организацией процедур по соблюдению требований к величине капитала, установленных Банком России	Управление капиталом некредитной финансовой организации имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации, обеспечение способности функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия. В течение 2025 года и в 2024 году некредитная финансовая организация соблюдала все требования, установленные Банком России к уровню собственных средств. Минимальный размер собственных средств некредитной финансовой организации, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, должен составлять не менее 15 000 тысяч рублей. На 31 декабря 2025 года величина собственных средств некредитной финансовой организации составляет 1 389 379 тыс. рублей (на 31 декабря 2024 года: 1 203 385 тысяч рублей).
2	Перечень нарушений организацией требований к величине капитала, установленных Банком России, описание причин и последствий указанных нарушений	все требования к величине капитала установленные Банком России были соблюдены
3	Виды прочих резервов организации, назначение каждого из них	не применимо

Примечание 32. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

Таблица 32.1  
тыс. руб.

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:	311	22 801	23 112
2	ценные бумаги	311	22 801	23 112
3	Итого	311	22 801	23 112

Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток за 2024 г.

Таблица 32.1  
тыс. руб.

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:	(41)	(1 108)	(1 149)
2	ценные бумаги	(41)	(1 108)	(1 149)
3	Итого	(41)	(1 108)	(1 149)

**Примечание 34. Процентные доходы**

**Процентные доходы**

**Таблица 34.1**  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	По необесцененным финансовым активам, в том числе:	656 540	142 413
2	по финансовым активам, в обязательном порядке классифицируемым как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	55 060	14 524
3	по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	20 991
4	по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: займам выданным и прочим размещенным средствам	601 480	106 898
5	<b>Итого</b>	<b>656 540</b>	<b>142 413</b>

**Примечание 38. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой**

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

**Таблица 38.1**  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	Доходы (расходы) от операций купли-продажи иностранной валюты	(3 549)	(703)
2	Доходы (расходы) от переоценки средств в иностранной валюте	(59 911)	20 141
3	<b>Итого</b>	<b>(63 460)</b>	<b>19 438</b>

**Примечание 40. Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы**

**Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы**

Таблица 40.1

тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
<b>Раздел IV. Выручка от оказания услуг по деятельности депозитария</b>			
1	Выручка от оказания услуг по проведению операций по счетам депо	187 814	53 068
2	Выручка от оказания сопутствующих услуг по депозитарной деятельности	17 960	20 629
3	<b>Итого</b>	<b>205 774</b>	<b>73 697</b>
<b>Раздел V. Комиссионные доходы от брокерской деятельности</b>			
4	Комиссионные доходы от клиентских операций на фондовом рынке	121 882	714 155
5	Комиссионные доходы от клиентских операций на срочном рынке	-	-
6	Комиссионные доходы от клиентских операций на валютном рынке	4	26
7	Комиссионные доходы от прочих клиентских операций	211 321	1 895
8	<b>Итого</b>	<b>333 207</b>	<b>716 076</b>
<b>Раздел VI. Выручка по другим видам деятельности</b>			
9	Выручка от оказания услуг по доверительному управлению	247 591	150 844
10	<b>Итого</b>	<b>247 591</b>	<b>150 844</b>
11	<b>Всего</b>	<b>786 571</b>	<b>940 616</b>

**Примечание 41. Расходы на персонал**

**Расходы на персонал**

Таблица 41.1

тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	Расходы по выплате краткосрочных вознаграждений работникам	169 476	119 957
2	Страховые взносы с выплат вознаграждений работникам	28 910	18 308
3	Прочее	108	169
4	<b>Итого</b>	<b>198 493</b>	<b>138 433</b>

## Примечание 42. Прямые операционные расходы

### Прямые операционные расходы

Таблица 42.1  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	Расходы на услуги депозитариев и регистраторов	422	442
2	Расходы по комиссии за клиринг	179	121
3	Биржевые сборы	8 900	1 000
4	Расходы на технические услуги	1 684	953
5	Прочее	7	29
6	<b>Итого</b>	<b>11 192</b>	<b>2 546</b>

## Примечание 43. Процентные расходы

### Процентные расходы

Таблица 43.1  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	По финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости: кредитам, займам и прочим привлеченным средствам, кроме обязательств по аренде	12 099	1 196
2	<b>Итого</b>	<b>12 099</b>	<b>1 196</b>

## Примечание 45. Общие и административные расходы

### Общие и административные расходы

Таблица 45.1  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	12 048	9 266
2	Амортизация основных средств	16 364	13 626
3	Амортизация нематериальных активов	597	601
4	Расходы по аренде	3 177	2 746
5	Расходы по операциям с основными средствами, нематериальными активами и капитальными вложениями в объекты основных средств и нематериальных активов	8 106	7 494
6	Расходы на юридические, консультационные услуги и аудит	1 563	1 750
7	Расходы на услуги кредитных организаций и банков-нерезидентов	806	664
8	Прочее	6 338	12 429
9	<b>Итого</b>	<b>48 999</b>	<b>48 574</b>

10	Текстовое пояснение	Величина подлежащего выплате аудиторской организации вознаграждения за проведения аудита бухгалтерской отчетности за 2025 год составляет 661 500 рублей. Иные услуги данной аудиторской организацией, а также прочие услуги, связанные с аудиторской деятельностью, в отчетном году не оказывались. Величина подлежащего выплате аудиторской организации вознаграждения за проведения аудита бухгалтерской отчетности за 2024 год составила 480 000 рублей. Иные услуги, а также прочие услуги, связанные с аудиторской деятельностью данной организацией в отчетном периоде не оказывались.
----	---------------------	--

**Примечание 46. Прочие доходы и расходы**

**Прочие расходы**

**Таблица 46.2**  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	Прочее	524	342
2	Итого	524	342

**Примечание 47. Аренда**

**Информация по договорам аренды, по условиям которых организация является арендатором 31.12.2025 г.**

**Таблица 47.1**  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Характер деятельности арендатора, связанной с договорами аренды	Общество приняло во временное владение и пользование помещение, площадью 233,10 кв.м. Срок аренды составляет 5 лет, по истечении срока Обществом имеет преимущественное перед другими лицами право на заключение договора аренды на новый срок.
2	Будущие денежные потоки, которым потенциально подвержен арендатор, не отражаемые при оценке обязательств по аренде	Изменение размера будущих арендных потоков может произойти в связи с ростом тарифов на энергоносители и воду, стоимость других услуг, оплачиваемых арендодателем и повлекших увеличение затрат на содержание помещения, в случаи увеличения рыночной стоимости аренды, а также в связи с изменением налогового законодательства
3	Ограничения или особые условия, связанные с договорами аренды	По текущему договору аренды Обществом был внесен обеспечительный платеж, который подлежит возврат при расторжении договора аренды.
4	Информация об операциях продажи с обратной арендой	не применимо
5	Сумма обязательств по краткосрочным договорам аренды, если перечень краткосрочных договоров аренды, по которому у арендатора есть обязательства на конец отчетного периода, отличается от перечня краткосрочных договоров аренды, к которому относится расход по краткосрочным договорам аренды за отчетный период	не применимо
6	Затраты арендатора, связанные с произведенными улучшениями предмета аренды, и порядок их компенсации	не применимо
7	Затраты арендатора, понесенные в связи с поступлением предмета аренды и приведением его в состояние, пригодное для использования в запланированных целях	не применимо
8	Информация о пересмотре фактической стоимости активов в форме права пользования и обязательства по аренде	не применимо

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

Таблица 47.2  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	Номер примечания	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
1	2	3	4	5
1	Основные средства и капитальные вложения в них	19	15 814	26 299
2	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: кредиты, займы и прочие привлеченные средства	24	13 463	23 902

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

Таблица 47.3  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	Денежные потоки от операционной деятельности, в том числе:	(6 371)	(5 341)
2	проценты уплаченные	(1 803)	(1 172)
3	переменные арендные платежи, не включенные в оценку обязательств по аренде	(4 568)	(4 169)
4	Денежные потоки от финансовой деятельности, в том числе:	(12 398)	(11 977)
5	платежи в погашение обязательств по договорам аренды	(12 398)	(11 977)
6	<b>Итого</b>	<b>(18 769)</b>	<b>(17 318)</b>

Примечание 48. Налог на прибыль

Налог на прибыль в разрезе компонентов

Таблица 48.1  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	Расход (доход) по текущему налогу на прибыль	291 259	169 595
2	Изменение отложенного налогового обязательства (актива)	(8 845)	13 503
3	<b>Итого налог на прибыль, в том числе:</b>	<b>282 415</b>	<b>183 098</b>
4	налог на прибыль, отраженный в составе прибыли или убытка	282 415	183 098
5	Текстовое пояснение	Текущая ставка налога на прибыль, применимая к большей части прибыли, в 2025 году составляет 25% (в 2024 году: 20%).	

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

Таблица 48.2  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	Прибыль (убыток) до налогообложения	1 130 834	910 999
2	Условный расход (доход) по налогу на прибыль	282 709	182 200
3	<b>Корректировки на сумму доходов или расходов, не принимаемых к налогообложению в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах, в том числе:</b>	<b>23</b>	<b>164</b>
4	расходы, не принимаемые к налогообложению	23	164
5	Корректировки на сумму доходов или расходов, принимаемых к налогообложению по ставкам, отличным от применимой организацией налоговой ставки по налогу на прибыль	(317)	301
6	Корректировки, связанные с изменением налоговой ставки по налогу на прибыль	-	434
7	Налог на прибыль, отраженный в составе прибыли или убытка	282 415	183 098

**Анализ изменений отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств**

Таблица 48.3  
тыс. руб.

Продолжающаяся деятельность за 2025 г.

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	На 01.01.2025 г.
1	2	3	4	5
<b>Раздел I. Временные разницы, уменьшающие налогооблагаемую базу, и отложенный налоговый убыток</b>				
1	Кредиторская задолженность, резервы, финансовые активы, оцениваемые по АС	19 075	2 152	16 923
2	Прочее	1 253	573	680
3	Общая сумма отложенного налогового актива	20 328	2 725	17 604
4	Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	20 328	2 725	17 604
<b>Раздел II. Временные разницы, увеличивающие налогооблагаемую базу</b>				
5	Основные средства и финансовые активы, оцениваемые по АС и по СС через ОПУ	(7 665)	6 155	(13 819)
6	Прочее	(460)	(34)	(426)
7	Общая сумма отложенного налогового обязательства	(8 124)	6 120	(14 245)
8	Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	12 204	8 845	3 359
9	Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	12 204	8 845	3 359

**Анализ изменений отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств**

**Таблица 48.3**

тыс. руб.

Продолжающаяся деятельность за 2024 г.

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2024 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	На 01.01.2024 г.
1	2	3	4	5
<b>Раздел I. Временные разницы, уменьшающие налогооблагаемую базу, и отложенный налоговый убыток</b>				
1	Кредиторская задолженность, резервы	-	(3 173)	16 923
2	Кредиторская задолженность, резервы, финансовые активы, оцениваемые по АС	16 923	-	-
3	Прочее	680	672	680
4	Общая сумма отложенного налогового актива	17 604	(2 501)	17 604
5	Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	17 604	(2 501)	17 604
<b>Раздел II. Временные разницы, увеличивающие налогооблагаемую базу</b>				
6	Основные средства и финансовые активы, оцениваемые по АС и по СС через ОПУ	(13 819)	(10 810)	(13 819)
7	Прочее	(426)	(193)	(426)
8	Общая сумма отложенного налогового обязательства	(14 245)	(11 002)	(14 245)
9	Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	3 359	(13 503)	3 359
10	Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	3 359	(13 503)	3 359

59

Примечание 52. Управление рисками

Информация об управлении кредитным риском

Таблица 52.1

тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	<p>Описание практики, которой придерживается организация при управлении кредитным риском, а также ее взаимосвязь с признанием и оценкой ожидаемых кредитных убытков, включая методы, допущения и информацию, используемые для оценки ожидаемых кредитных убытков</p>	<p>Управление кредитным риском, связанным с клиентами, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Компанией в отношении управления кредитным риском, связанным с клиентами. Осуществляется регулярный мониторинг непогашенной дебиторской задолженности клиентов.</p> <p>Для ограничения и снижения кредитных рисков Общество:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>•осуществляет анализ кредитного риска контрагентов (клиентов);</li> <li>•осуществляет мониторинг и оценку кредитных рисков кредитных организаций, где Общество осуществляет открытие банковских счетов, в том числе специальных брокерских счетов, специальных депозитарных счетов, счетов, на которых учитываются средства клиентов, а также оценку кредитных рисков депозитариев, где Компания открывает депозитарные счета;</li> <li>•осуществляет мониторинг и анализ находящейся в открытом доступе информации, касающейся применения к клиентам (контрагентам) санкций за нарушение законодательства о финансовом рынке, применения к ним процедур банкротства, анализ финансовой отчетности клиентов (контрагентов), иной информации, позволяющей оценить уровень кредитного риска контрагента (клиентов);</li> <li>•принимает иные меры, направленные на снижение кредитных рисков, предусмотренные внутренними документами Компании, стандартами саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг, членом которых является Компания.</li> </ul> <p>Применение конкретных методов управления кредитным риском, а также условия такого применения определяются Компанией самостоятельно в зависимости от характера, условий и объема совершаемых сделок (операций), иных значимых обстоятельств.</p>
2	<p>Информация о подверженности организации кредитному риску</p>	<p>Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) на постоянной основе. Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Компанией: вероятность дефолта, величина требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и срок до погашения по договору. Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. Убыток в случае дефолта (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD). Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или ее приближительную величину.</p>

54

3	Используемые организацией определения дефолта, включая причины выбора таких определений	<p>Для оценки вероятности дефолта Компания определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>•просрочка контрагентом предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;</li> <li>•дефолтная реструктуризация контрагента по другим его обязательствам;</li> <li>•банкротство контрагента;</li> <li>•международные рейтинговые агентства включают контрагента в класс рейтингов дефолта;</li> <li>•иные существенные известные Компании обстоятельства.</li> </ul>
4	Используемая организацией политика списания финансовых активов	Балансовая стоимость финансового актива должна быть уменьшена в случае, если у Компании нет обоснованных ожиданий возврата стоимости финансового актива или его части: финансовый актив перестает быть предметом процедуры принудительного взыскания, а все меры по уменьшению экономических потерь были предприняты.
5	Описание способов группировки финансовых инструментов для целей оценки ожидаемых кредитных убытков на групповой основе	Коллективная оценка резервов под обесценение Финансовых активов осуществляется на основании однородных групп, на которые делится портфель в соответствии со схожими характеристиками кредитного риска и характеристиками портфеля.
6	Информация об использовании прогнозной информации, включая использование макроэкономических данных, при определении ожидаемых кредитных убытков	На всех этапах, определяя кредитный рейтинг контрагента / эмитента как уровень вероятности неисполнения контрагентом своих кредитных обязательств (т.е. вероятность дефолта), Компания в т.ч. использует прогнозную информацию, включая макроэкономические данные (как по стране в целом, так и по отрасли, рынку) при определении вероятности дефолта и ожидаемых кредитных убытков.
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	<p>В соответствии с требованиями МСФО 9 Компания применяет модель ожидаемых кредитных потерь для целей резервирования финансовых инструментов, ключевым принципом которой является своевременное отражение ухудшения или улучшения кредитного качества финансовых инструментов с учетом информации о прошедших событиях, текущих условиях, а также обоснованных прогнозов будущих событий и экономических условий. Объем ожидаемых кредитных потерь, признаваемый как резерв под обесценение, зависит от степени ухудшения кредитного качества с момента первоначального признания финансового инструмента.</p> <p>В рамках общего подхода резерв под обесценение формируется на основе:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ожидаемых кредитных потерь в течение года – для финансовых инструментов без признаков существенного ухудшения кредитного качества с момента первоначального признания;</li> <li>• Ожидаемых кредитных потерь в течение всего срока жизни – для финансовых инструментов, по которым было выявлено существенное увеличение кредитного риска.</li> </ul> <p>Этап 1 – Финансовые инструменты, по которым не наблюдалось существенного увеличения кредитного риска, и по которым рассчитываются 12-месячные ожидаемые кредитные потери; Этап 2 - Финансовые инструменты с существенным увеличением кредитного риска, но не являющиеся дефолтными; Этап 3 – Финансовые инструменты в дефолте (обесценившиеся). Факторы, свидетельствующие о существенном увеличении кредитного риска до дефолта по долговым инструментам в портфелях Компании, включают в себя:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• наличие просроченной задолженности перед Компанией сроком от 90 дней;</li> <li>• снижение внутреннего рейтинга отчетную дату на 5 и более уровней по сравнению с моментом первоначального признания.</li> </ul>
8	Описание изменений в моделях оценки и существенных допущениях, используемых в течение отчетного периода, и причины таких изменений	не применимо
9	Информация о финансовых инструментах, по которым организация не признала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки ввиду наличия обеспечения	не применимо
10	Количественная информация об обеспечении, удерживаемом в качестве залога, описание характера и качества удерживаемого обеспечения, объяснение любых существенных изменений такого обеспечения	не применимо

11	Информация о непогашенных договорных суммах по финансовым активам, которые были списаны в течение отчетного периода, но в отношении которых применяются процедуры по законному истребованию причитающихся средств	не применимо
----	---	--------------

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

**Таблица 52.2**  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	Без рейтинга
1	2	3
1	<b>Займы выданные и прочие размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:</b>	
2	прочее	3 519
3	<b>Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:</b>	3 519
4	дебиторская задолженность клиентов	59 745
5	<b>Итого</b>	59 745
		63 264

55

6	Текстовое пояснение	<p>Для цели оценки кредитного качества долговых инструментов, а также контрагентов Компания использует кредитные рейтинги агентств, включенных в Реестр кредитных рейтинговых агентств Банка России - Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства (АКРА) и АО «Рейтинговое агентство «Эксперт РА». Агентства АКРА и Эксперт РА присваивают рейтинги по национальной шкале Российской Федерации.</p> <p>Для целей установления рейтинговой группы для рейтингов, присвоенных национальной шкалой указанных рейтинговых агентств, Компания разработала таблицу соответствия рейтинговой группы национальной рейтинговой шкале. В случае если инструменту или контрагенту не присвоен рейтинг по национальной шкале, однако имеет место рейтинг по международной шкале, то для целей оценки кредитного качества Компания использует таблицу соответствия и присваивает инструменту или контрагенту соответствующую рейтинговую группу в соответствии со шкалой:</p> <p>Рейтинг А Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальными рейтинговыми агентствами в диапазоне от AAA (Эксперт РА) и AAA (RU) АКРА; Рейтинг В Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальными рейтинговыми агентствами в диапазоне AA+(RU)/AA(RU)/AA-(RU), A+/(RU), A-(RU)/BBB+(RU)/BBB(RU) АКРА и ruAA+/ruAA/ruAA-, ruA+/ruA, ruA-/ruBBB+/ruBBB (Эксперт РА);</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Рейтинг С Общество присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальными рейтинговыми агентствами в диапазоне BBB-(RU)/BB+(RU), BB(RU)/BB-(RU), B+(RU)/B(RU)/B-(RU) АКРА и ruBBB-/ruBB+, ruBB/ruBB-, ruB+/ruB/ruB- (Эксперт РА);</li> <li>• Рейтинг D Общество присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальными рейтинговыми агентствами со значением CCC/CC/C.</li> </ul> <p>По состоянию на 31 декабря 2025 г. у Компании не было долговых инструментов, оценочный резерв под убытки, по которым оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, не являющихся кредитно-обесцененными.</p> <p>По состоянию на 31 декабря 2025 г. у Компании не было долговых инструментов, оценочный резерв под убытки, по которым оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, являющихся кредитно-обесцененными.</p> <p>По состоянию на 31 декабря 2025 г. у Компании не было долговых инструментов, оценочный резерв под убытки, по которым оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, приобретенных или созданных кредитно-обесцененными.</p>
---	---------------------	---

Информация о кредитных рейтингах долговых инструментов, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам на 31.12.2024 г.

Таблица 52.2  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	Без рейтинга
1	2	3
1	Займы выданные и прочие размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	3 256
2	прочее	3 256
3	Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	50 622
4	дебиторская задолженность клиентов	6 500
5	прочее	44 122
6	Итого	53 877

Географический анализ финансовых активов и обязательств организации на 31.12.2025 г.

Таблица 52.6

Раздел I. Активы

Номер показателя	Наименование показателя	Денежные средства	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах
		1	2	3	4	5
1	Россия	13 036	816 560	816 560	3 623 894	744 197
2	Итого	13 036	816 560	816 560	3 632 987	744 197

Номер строки	Наименование показателя	займы выданные и прочие размещенные средства	дебиторская задолженность	Прочее	Итого активов
		2	3	4	5
1	Россия	1 974 959	904 738	116 837	4 570 328
2	Другие страны	-	9 092	-	9 092
3	<b>Итого</b>	<b>1 974 959</b>	<b>913 830</b>	<b>-</b>	<b>4 579 420</b>

Раздел II. Обязательства

Номер показателя	Наименование показателя	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	средства клиентов	кредиты, займы и прочие привлеченные средства
		4	5	6
1	Россия	2 718 499	1 609 754	1 104 659
2	Страны Организации экономического сотрудничества и развития	128 239	128 239	-
3	Другие страны	216 758	216 758	-
4	<b>Итого</b>	<b>3 063 496</b>	<b>1 954 751</b>	<b>1 104 659</b>

Номер строки	Наименование показателя	кредиторская задолженность	Прочее	Итого обязательств
		8	10	11
1	Россия	4 086	27 538	2 746 037
2	Страны Организации экономического сотрудничества и развития	-	-	128 239
3	Другие страны	-	-	216 758
4	<b>Итого</b>	<b>4 086</b>	<b>27 538</b>	<b>3 091 034</b>

Номер показателя	Наименование показателя	Чистая балансовая позиция
		3
1	2	
1	Россия	1 824 291
2	Страны Организации экономического сотрудничества и развития	(128 239)
3	Другие страны	(207 666)
4	<b>Итого</b>	<b>1 488 386</b>

Географический анализ финансовых активов и обязательств организации на 31.12.2024 г.

Таблица 52.6  
тыс. руб.

Раздел I. Активы

Номер показателя	Наименование показателя	Денежные средства	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах
		1	2	3	4	5
1	Россия	103 354	296 051	296 051	2 047 298	37 322
2	Другие страны	-	-	-	15 107	-
3	Итого	103 354	296 051	296 051	2 062 405	37 322

Номер показателя	Наименование показателя	займы выданные и прочие размещенные средства	дебиторская задолженность	Прочее	Итого активов
		2	3	4	5
1	Россия	1 387 856	622 120	70 052	2 516 755
2	Другие страны	-	15 107	-	15 107
3	Итого	1 387 856	637 227	70 052	2 531 862

Раздел II. Обязательства

Номер показателя	Наименование показателя	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	средства клиентов
		4	5
1	Россия	216 049	213 610
2	Другие страны	950 900	950 900
3	Итого	1 166 949	1 164 510

Номер	Наименование показателя	кредиторская задолженность	Прочее	Итого обязательств
-------	-------------------------	----------------------------	--------	--------------------

показателя		8	10	11
1	Россия	2 439	19 493	235 541
2	Другие страны	-	-	950 900
3	<b>Итого</b>	<b>2 439</b>	<b>19 493</b>	<b>1 186 442</b>

Номер показателя	Наименование показателя	Чистая балансовая позиция
1	2	3
1	Россия	2 281 214
2	Другие страны	(935 794)
3	<b>Итого</b>	<b>1 345 420</b>

Примечание 54. Условные обязательства

Условные обязательства и активы

Таблица 54.1  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	2
1	Характер и оценочные значения или диапазоны оценочных значений условных обязательств	<p>У Компании по состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. отсутствовали особые условия по договорам. В течение 2025 года и 2024 года Компания не имела каких-либо договорных обязательств обременительного характера.</p> <p>Деятельность Компания осуществляется в Российской Федерации. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев мало предсказуемым изменениям. Интерпретация данного законодательства руководством Компании применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок, в том числе в отношении оспаривания включения в состав расходов отдельных типов (видов) затрат для целей налогообложения прибыли. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Компании, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.</p> <p>На 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. руководство Компании считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Компании в отношении вопросов налогообложения будет поддержана, поэтому каких-либо дополнительных налоговых обязательств начислено в данной бухгалтерской (финансовой) отчетности не было.</p>
2	Характер и оценочные значения или диапазоны оценочных значений условных активов	

Примечание 56. Справедливая стоимость

Информация об оценках справедливой стоимости

Таблица 56.1  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	2
1	<p>Причины и суммы переводов финансовых активов и обязательств, удерживаемых на конец отчетного периода и оцениваемых по справедливой стоимости, между уровнем 1 и уровнем 2 в иерархии справедливой стоимости, порядок определения организацией даты таких переводов</p>	<p>Исходные данные 1 Уровня – это котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках для аналогичных финансовых инструментов, к которым Компания может получить доступ на дату оценки. Котируемая цена на активном рынке представляет собой надежное доказательство справедливой стоимости и используется для оценки справедливой стоимости без корректировки всякий раз, когда она доступна. Справедливая стоимость может быть достоверно определена в следующих случаях:</p> <p>а) котировка финансового инструмента публикуется на открытом активном фондовом рынке данного инструмента;</p> <p>б) финансовый инструмент имеет рейтинг, присвоенный независимым рейтинговым агентством, денежные потоки по такому финансовому инструменту можно обоснованно рассчитать;</p> <p>в) финансовый инструмент имеет приемлемую модель оценки, причем исходные данные этой модели можно оценить достаточно достоверно, так как эти данные поступают с активных рынков.</p> <p>Компания корректирует исходные данные 1 Уровня только в следующих случаях:</p> <p>а) когда Компания удерживает большое количество аналогичных (но не идентичных) финансовых инструментов (например, долговые ценные бумаги), которые оцениваются по справедливой стоимости, а котируемая цена на активном рынке существует, но не является доступной в любой момент, для каждого из вида финансового инструмента по отдельности. В таком случае Компания оценивает справедливую стоимость используя альтернативный метод оценки, который относится к более низкому уровню иерархии справедливой стоимости – метод оценки по приведенной стоимости;</p> <p>б) если с момента проведения последней сделки до отчетной даты в экономических условиях произошли существенные изменения, то опубликованные последние котировки могут быть скорректированы в целях обеспечения достоверной оценки справедливой стоимости. Когда рынок не активен или недостаточно хорошо организован (например, имеется несколько «внебиржевых» рынков), или объемы сделок незначительны относительно общего количества подлежащих оценке торгуемых единиц финансовых активов или обязательств, рыночные котировки могут не соответствовать справедливой стоимости финансового инструмента. Однако, если котируемая цена корректируется с учетом новой информации, такая корректировка приводит к получению оценки справедливой стоимости, которая относится к более низкому уровню в иерархии справедливой стоимости</p> <p>Если корректировка котируемой цены финансового инструмента не требуется, результатом будет получение оценки справедливой стоимости, относимой к 1 Уровню в иерархии справедливой стоимости. Любая корректировка котируемой цены приведет к получению оценки справедливой стоимости, относимой к более низкому уровню в иерархии справедливой стоимости.</p> <p>Если Компания удерживает позицию отдельного финансового инструмента (включая позицию, состоящую из большого количества идентичных активов или обязательств, таких как пакет финансовых инструментов), а финансовый инструмент продается на активном рынке, справедливая стоимость данного актива или обязательства оценивается в пределах 1 Уровня в размере суммы, полученной при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое Компанией. Если обычный суточный торговый оборот рынка меньше того количества финансовых инструментов, которые имеются у Компании, а решение продать их повлияет на рыночную котировку финансового инструмента, даже в этом случае Компания оценивает финансовые инструменты по рыночной цене, сложившейся на торгах.</p>

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	2
2	<p>Причины и суммы любых переводов финансовых активов и обязательств, удерживаемых на конец отчетного периода и оцениваемых по справедливой стоимости, между уровнем 2 и уровнем 3 в иерархии справедливой стоимости, порядок определения организацией даты таких переводов</p>	<p>Исходные данные 2 Уровня – это исходные данные, которые не являются котируемыми ценами, включенными в 1 Уровень и которые прямо или косвенно являются наблюдаемыми для ценной бумаги. Если финансовый инструмент имеет определенный (договорной) период, исходные данные 2 Уровня должны быть наблюдаемыми для практически всего срока действия финансового инструмента. Исходные данные 2 Уровня включают следующее:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>а) котируемые цены на аналогичные финансовые инструменты на активных рынках;</li> <li>б) котируемые цены на идентичные или аналогичные финансовые инструменты на рынках, которые не являются активными, т.е. на рынках с не вполне оживленным спросом, на которых имеет место лишь незначительное количество сделок с активами или обязательствами, цены на которые не являются текущими или котируемые цены различаются в значительной степени либо время от времени, либо среди участников финансового рынка (например, на некоторых брокерских рынках), а также на которых недостаточно информации выпускается для открытого доступа;</li> <li>в) исходные данные, не являющиеся котируемыми ценами, которые являются наблюдаемыми для финансовых инструментов, например: <ul style="list-style-type: none"> <li>1) процентные ставки и кривые доходности, наблюдаемые на стандартных котируемых интервалах;</li> <li>2) подразумеваемые волатильности; и</li> <li>3) кредитные спреды;</li> </ul> </li> <li>г) исходные данные, подтвержденные рынком.</li> </ul> <p>Корректировки к исходным данным 2 Уровня будут различаться в зависимости от факторов, характерных для финансового инструмента. К факторам, которые могут привести к корректировке цен (котировок) аналогичных финансовых инструментов по операциям, наблюдаемым на рынке, в том числе относятся:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• время проведения операции (если прошло более 90 дней с момента проведения операции, наблюдаемой на рынке, то Компания рассматривает изменения рыночных условий за этот период времени и корректирует цены (котировки) аналогичных финансовых инструментов по операциям, наблюдаемым на рынке);</li> <li>• характеристика (условия выпуска) финансовых инструментов (в результате изменений экономических и рыночных условий участники рынка предусматривают иные договорные условия для нового финансового инструмента, которые отличаются от договорных условий по оцениваемому финансовому инструменту);</li> <li>• связанные операции (например, если материнская организация финансирует покупателя финансовых инструментов, выпущенных дочерней организацией, и такое финансирование осуществляется не по рыночной ставке процента (при предположении, что другие операции отсутствуют), цены, наблюдаемые на рынке, корректируются для отражения эффекта финансирования);</li> <li>• взаимозависимость (например, по эмитенту) между ценой оцениваемого финансового инструмента и ценой (котировкой) аналогичного финансового инструмента, который является объектом операции, наблюдаемой на рынке.</li> </ul> <p>Корректировка к исходным данным 2 Уровня, которые существенны для всей оценки, может привести к тому, что оценка по справедливой стоимости будет классифицироваться в пределах 3 Уровня иерархии справедливой стоимости, если корректировка использует значительные ненаблюдаемые исходные данные.</p>

3	<p>Описание чувствительности оценок справедливой стоимости, отнесенных к уровню 3 в иерархии справедливой стоимости, к изменениям ненаблюдаемых исходных данных, если изменение одного из количественных параметров в указанных исходных данных может привести к более высоким или более низким оценкам справедливой стоимости</p>	<p>Исходные данные 3 Уровня – это ненаблюдаемые исходные данные для финансового инструмента. Ненаблюдаемые исходные данные должны использоваться для оценки справедливой стоимости в тех случаях, когда соответствующие наблюдаемые исходные данные недоступны, тем самым разрешая ситуацию, в которой имеется малая, если вообще есть, рыночная активность для финансового инструмента на дату оценки. Однако цель оценки по справедливой стоимости остается той же: цена выхода на дату оценки с позиции Компании, которая владеет финансовым инструментом. Поскольку любой рынок подразумевает наличие рисков, справедливая стоимость как рыночная категория также должна определяться с учетом поправок на риск. Поправка на риск представляет собой компенсацию, которую стремятся получить, несклонные к риску, участники рынка за то, что они берут на себя неопределенность, свойственную денежным потокам актива или обязательства. В случае если справедливая стоимость финансовых инструментов может быть определена на различных уровнях иерархии справедливой стоимости, оценка по справедливой стоимости классифицируется в полном объеме в тот же уровень иерархии справедливой стоимости, что и исходные данные с низшим уровнем, которые существенны для всей оценки.</p>
4	<p>Описание применяемых методов оценок справедливой стоимости, отнесенных к уровням 2 и 3 в иерархии справедливой стоимости</p>	<p>Оценке справедливой стоимости, определенной с использованием цены активного рынка для аналогов, присваивается Уровень 2 в иерархии оценок справедливой стоимости. Если для долевой ценной бумаги установленный для нее основной рынок не является активным, то справедливая стоимость такой бумаги определяется либо на основании:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ценовых котировок, предоставленных третьими лицами (бюро ценовой информации или брокерами);</li> <li>• отчета оценщика.</li> </ul> <p>При этом полученная таким образом оценка справедливой стоимости долевой ценной бумаги считается надежной, если диапазон, в котором находятся обоснованные оценки справедливой стоимости, полученные разными способами, не выходит за границы 10% отклонения от средней величины полученных оценок.</p> <p>Оценке справедливой стоимости, определенной таким образом, присваивается Уровень 3 в иерархии оценок справедливой стоимости.</p> <p>При отсутствии возможности получения оценки, описанной выше, либо если полученная оценка не является надежной, справедливая стоимость долевой ценной бумаги не определяется.</p>
5	<p>Описание исходных данных, используемых для оценок справедливой стоимости, отнесенных к уровням 2 и 3 в иерархии справедливой стоимости</p>	<p>Торговая площадка считается неактивным рынком в случае, если:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ценная бумага не допущена к торгам на российской бирже и не прошла процедуру листинга на иностранной бирже или</li> <li>• корректная котировка отсутствует в течение 90 календарных дней.</li> </ul> <p>Если для долговой ценной бумаги установленный для нее основной рынок не является активным, то справедливая стоимость такой бумаги определяется как приведенная к дате оценки стоимость денежных поступлений по долговой ценной бумаге на протяжении ожидаемого срока до ее погашения, рассчитанная с использованием рыночной ставки дисконтирования. Рыночная ставка определяется как доходность к погашению аналогичной долговой ценной бумаги, для которой основной рынок совпадает с основным рынком оцениваемой долговой ценной бумаги и является активным в соответствии с описанным в таблице выше критерием.</p> <p>Аналогичная ценная бумага может быть ценной бумагой того же эмитента, что и оцениваемая долговая ценная бумага, либо долговой ценной бумагой, совпадающей с оцениваемой по следующим признакам:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• валюта обращения аналога совпадает с валютой обращения оцениваемой ценной бумаги;</li> <li>• эмитент аналога и оцениваемой ценной бумаги, относятся к одному и тому же сектору экономики.</li> <li>• дюрация аналога отклоняется от дюрации оцениваемой облигации на +/- 6 месяцев;</li> <li>• кредитный рейтинг аналога отклоняется от минимального кредитного рейтинга оцениваемой облигации на +/- кредитную ступень.</li> </ul> <p>Для оценки может быть выбрано несколько аналогов ценной бумаги. В этом случае рыночная ставка определяется как среднее или средневзвешенное значение доходностей к погашению выбранных аналогов.</p>

**Уровни в иерархии справедливой стоимости на 31.12.2025 г.**

**Таблица 56.2**  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	Рыночные котировки (уровень 1)	Итого справедливая стоимость
1	2	3	4
1	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	816 560	816 560
2	финансовые активы, в том числе:	816 560	816 560
3	финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	816 560	816 560
4	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	816 560	816 560
5	долговые ценные бумаги	816 560	816 560

**Уровни в иерархии справедливой стоимости на 31.12.2024 г.**

**Таблица 56.2**  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	Рыночные котировки (уровень 1)	Итого справедливая стоимость
1	2	3	4
1	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	296 051	296 051
2	финансовые активы, в том числе:	296 051	296 051
3	финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	296 051	296 051
4	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	296 051	296 051
5	долговые ценные бумаги	296 051	296 051

Анализ справедливой стоимости по уровням в иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31.12.2025 г.

Таблица 56.4

Номер показателя	Наименование показателя	Рыночные котировки (Уровень 1)	Модель оценки, использующая наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Модель оценки, использующая ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
1	2	3	4	5	6	7
1	Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	1 971 440	1 671 064	3 519	3 646 023	3 646 023
2	денежные средства, в том числе:	-	13 036	-	13 036	13 036
3	расчетные счета	-	3 460	-	3 460	3 460
4	прочее	-	9 576	-	9 576	9 576
5	финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	1 971 440	1 658 028	3 519	3 632 987	3 632 987
6	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	-	744 197	-	744 197	744 197
7	средства в клиринговых организациях, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения	-	3 278	-	3 278	3 278
8	прочее	-	740 920	-	740 920	740 920
9	займы выданные и прочие размещенные средства, в том числе:	1 971 440	-	3 519	1 974 959	1 974 959
10	долговые ценные бумаги, кроме долговых ценных бумаг кредитных организаций и банков-нерезидентов	94 784	-	-	94 784	94 784

11	сделки обратного репо, кроме сделок обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	1 876 656	-	-	1 876 656	1 876 656
12	прочее	-	-	3 519	3 519	3 519
13	<b>дебиторская задолженность, в том числе:</b>	-	913 830	-	913 830	913 830
14	дебиторская задолженность клиентов	-	59 745	-	59 745	59 745
15	прочее	-	854 085	-	854 085	854 085
16	<b>Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:</b>	1 091 196	1 958 837	13 463	3 063 496	3 063 496
17	<b>финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:</b>	1 091 196	1 958 837	13 463	3 063 496	3 063 496
18	<b>средства клиентов, в том числе:</b>	-	1 954 751	-	1 954 751	1 954 751
19	средства клиентов по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами	-	1 100 886	-	1 100 886	1 100 886
20	средства клиентов, предназначенные для выплаты доходов по ценным бумагам	-	853 864	-	853 864	853 864
21	<b>кредиты, займы и прочие привлеченные средства, в том числе:</b>	1 091 196	-	13 463	1 104 659	1 104 659
22	обязательства по аренде	-	-	13 463	13 463	13 463
23	средства, привлеченные от других юридических лиц	633 230	-	-	633 230	633 230
24	средства, привлеченные от физических лиц	457 966	-	-	457 966	457 966
25	<b>кредиторская задолженность, в том числе:</b>	-	4 086	-	4 086	4 086
26	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	-	584	-	584	584
27	кредиторская задолженность по услугам по содержанию и аренде помещений	-	366	-	366	366
28	кредиторская задолженность перед депозитариями	-	2 538	-	2 538	2 538
29	прочее	-	599	-	599	599

Анализ справедливой стоимости по уровням в иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31.12.2024 г.

Таблица 56.4  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	Рыночные котировки (Уровень 1)	Модель оценки, использующая наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Модель оценки, использующая ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
1	2	3	4	5	6	7
1	Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	1 384 600	777 903	3 256	2 165 759	2 165 759
2	денежные средства, в том числе:	-	103 354	-	103 354	103 354
3	расчетные счета	-	3 904	-	3 904	3 904
4	прочее	-	99 450	-	99 450	99 450
5	финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	1 384 600	674 549	3 256	2 062 405	2 062 405
6	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	-	37 322	-	37 322	37 322
7	средства в клиринговых организациях, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения	-	36 369	-	36 369	36 369
8	средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	-	890	-	890	890
9	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	-	62	-	62	62
10	займы выданные и прочие размещенные средства, в том числе:	1 384 600	-	3 256	1 387 856	1 387 856
11	долговые ценные бумаги, кроме долговых ценных бумаг кредитных организаций и банков-нерезидентов	82 269	-	-	82 269	82 269

12	сделки обратного репо, кроме сделок обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	1 302 331	-	-	1 302 331	1 302 331
13	прочее	-	-	3 256	3 256	3 256
14	<b>дебиторская задолженность, в том числе:</b>	-	637 227	-	637 227	637 227
15	дебиторская задолженность клиентов	-	6 500	-	6 500	6 500
16	прочее	-	630 727	-	630 727	630 727
17	<b>Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:</b>	-	1 166 949	23 902	1 190 851	1 190 851
18	<b>финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:</b>	-	1 166 949	23 902	1 190 851	1 190 851
19	<b>средства клиентов, в том числе:</b>	-	1 164 510	-	1 164 510	1 164 510
20	средства клиентов по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами	-	577 895	-	577 895	577 895
21	средства клиентов, предназначенные для выплаты доходов по ценным бумагам	-	586 615	-	586 615	586 615
22	<b>кредиты, займы и прочие привлеченные средства, в том числе:</b>	-	-	23 902	23 902	23 902
23	обязательства по аренде	-	-	23 902	23 902	23 902
24	<b>кредиторская задолженность, в том числе:</b>	-	2 439	-	2 439	2 439
25	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	-	462	-	462	462
26	кредиторская задолженность по услугам по содержанию и аренде помещений	-	330	-	330	330
27	кредиторская задолженность перед депозитариями	-	1 647	-	1 647	1 647

Примечание 58. Операции со связанными сторонами

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31.12.2025 г.

Таблица 58.1  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
1	2	3	4	5
1	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	198 227	198 227
2	средства клиентов	-	198 227	198 227
3	Прочие обязательства	11 637	-	11 637
4	Текстовое пояснение	В ходе обычной деятельности Компания проводила операции с ключевым управленческим персоналом и прочими связанными сторонами. Данные операции осуществляются по рыночным ставкам и на рыночных условиях.		

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31.12.2024 г.

Таблица 58.1  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
1	2	3	4	5
1	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	154 817	154 817
2	средства клиентов	-	154 817	154 817
3	Прочие обязательства	11 185	-	11 185

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

Таблица 58.2  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
1	2	3	4	5
1	Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	-	6 231	6 231
2	Расходы на персонал	(88 371)	-	(88 371)

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

Таблица 58.2  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
1	2	3	4	5

12

1	Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	-	5 954	5 954
2	Расходы на персонал	(104 864)	-	(104 864)

### Информация о расходах на вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Таблица 58.3  
тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	Краткосрочные вознаграждения работникам	78 192	91 501
2	<b>Итого</b>	<b>78 192</b>	<b>91 501</b>
3	Текстовое пояснение	Компания начислила за 2025 года вознаграждения ключевому управленческому персоналу: Генеральному директору, руководителям ключевых подразделений. Сумма страховых взносов по ключевому управленческому персоналу за 2025 год составила 10 179 тыс. руб. (за 2024 года: 13 364 тыс. руб.)	

### Примечание 59. События после окончания отчетного периода

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

Генеральный директор

02.02.2026



Лабушев В.М.



