

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ  
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА  
о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности  
Общества с ограниченной ответственностью  
«Ренессанс Брокер»  
за 2025 год

**Аудиторское заключение  
независимого аудитора  
о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности  
Общества с ограниченной ответственностью  
«Ренессанс Брокер»  
за 2025 год**

---

---

<b>Содержание</b>	<b>стр.</b>
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «Ренессанс Брокер» за 2025 год	7
Бухгалтерский баланс организации на 31 декабря 2025 г.	8
Отчет о финансовых результатах организации за 2025 г.	9
Приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах:	
Отчет об изменениях капитала организации за 2025 г.	10
Отчет о движении денежных средств организации за 2025 г.	11
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включая основные положения учетной политики	12

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Участникам ООО «Ренессанс Брокер»

### **МНЕНИЕ**

Мы провели аудит прилагаемой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Ренессанс Брокер» (ОГРН 1027739121981), состоящей из:

- бухгалтерского баланса организации по состоянию 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 основные положения учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Ренессанс Брокер» по состоянию на 31 декабря 2025 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2025 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации, применяемыми некредитными финансовыми организациями.

### **ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, применимыми к аудиту 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.

**Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – примечание 6 «Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности**

### *Риск*

Часть финансовых активов аудируемого лица является финансовыми инструментами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, которые представлены в основном долговыми и долевыми ценными бумагами.

### *Наши процедуры*

Мы проанализировали основные положения учетной политики в части операций с ценными бумагами.

Мы проверили операции по сделкам с ценными бумагами на предмет своевременности и корректности отражения в бухгалтерском учете, включая оценку правильности классификации финансовых активов, а также проверку финансового результата от операций с ценными бумагами, включая процентные доходы, полученные по долговым финансовым инструментам. Мы также проанализировали раскрытия информации в отношении сделок с ценными бумагами в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемого лица.

**Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах – примечание 7 «Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах» к бухгалтерской (финансовой) отчетности**

### *Риск*

Значительная часть финансовых активов аудируемого лица является средствами в кредитных организациях, которые представлены денежными средствами, размещенными по сделкам РЕПО.

### *Наши процедуры*

Мы проанализировали основные положения учетной политики в части операций по сделкам РЕПО.

Мы проверили операции по сделкам РЕПО на предмет своевременности и корректности отражения в бухгалтерском учете, включая оценку правильности классификации финансовых активов, а также проверку доходов, полученных по размещенным денежным средствам. Мы также проанализировали раскрытия информации в отношении сделок РЕПО в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемого лица.

## **ВАЖНЫЕ ОБСТОЯТЕЛЬСТВА**

Мы обращаем внимание на Примечание 39 «События после окончания отчетного периода» в котором указано, что в связи с тем, что аудируемое лицо по состоянию на 31.12.2025 вовлечено в ряд судебных дел (см. Примечание 32, раздел «Правовой риск»), урегулирование которых возможно повлечёт выбытие ресурсов, а также, принимая во внимание то, что по ряду дел в период после отчетной даты и до даты подписания настоящей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности имели место события (судебные заседания), в результате которых по оценке юристов аудируемого лица, а также независимых юристов риск выбытия ресурсов стал высоким, аудируемым лицом было принято решение о признании на отчетную дату резерва - оценочного обязательства (см. Примечание 18). В связи с тем, что аудируемое лицо несет солидарную ответственность по судебным делам, та часть обязательств, исполнение которой ожидается от других сторон, учтена аудируемым лицом в качестве условного обязательства (см. Примечание 34). В то же время у аудируемого лица существуют гарантийные заверения от связанной стороны о возмещении всех расходов (в случае их возникновения) по судебным делам. Мы не выражаем модифицированное мнение в связи с этим вопросом.

## **ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЗА ГОДОВУЮ БУХГАЛТЕРСКУЮ (ФИНАНСОВУЮ) ОТЧЕТНОСТЬ**

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

Члены совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой бухгалтерской отчетности аудируемого лица.

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

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

- 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 основой для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами совета директоров доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов совета директоров мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Лицо, действующее от имени аудиторской организации на основании доверенности № ОБ/10725/26-ФЗ-29 от 01 июля 2025 г. сроком до 30 июня 2026 г. (ОРНЗ 21606008321)



Татьяна Анатольевна Терехова

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено аудиторское заключение (ОРНЗ 22006274848)

A handwritten signature in blue ink, likely belonging to Tatiana Genadievna Slepchenko.

Татьяна Геннадьевна Слепченко

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза»,  
127473, г. Москва, ул. Краснопролетарская, дом 16, строение 1, этаж 6, помещение I, комната 29,  
член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС),  
ОРНЗ 12006017998

« 11 » Марта 2026 г.

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ

**«РЕНЕССАНС БРОКЕР»**

---

Российская Федерация, 123112, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Пресненский,  
наб. Пресненская, д. 10, блок С, этаж 50

БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ

**ЗА 2025 ГОД**

Москва, Март 2026

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ОРГАНИЗАЦИИ**

на 31 декабря 2025 г.

ООО «Ренессанс Брокер»

(полное фирменное и сокращенное фирменное наименования)

Почтовый адрес 123112, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Пресненский, наб. Пресненская, д. 10, блок С, этаж 50

Код формы по ОКУД: 0420002

Годовая (квартальная, полугодовая, за 9 месяцев)

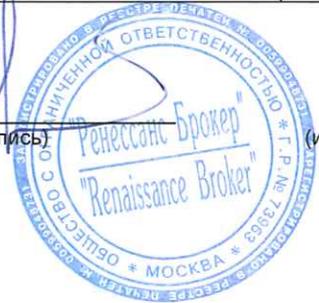
(тыс. руб.)

Номер показателя	Наименование показателя	Номер примечания	На 31.12.2025	На 31.12.2024
1	2	3	4	5
<b>Раздел I. Активы</b>				
1	Денежные средства	5	15 539 215	22 287 658
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:		8 699 747	6 831 222
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	8 699 747	6 831 222
4	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		50 578 911	50 221 001
5	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	7	48 594 596	47 686 783
6	займы выданные и прочие размещенные средства	8	3	58 786
7	дебиторская задолженность	9	1 984 312	2 475 432
8	Инвестиции в дочерние организации	10	200 000	80 014
9	Нематериальные активы и капитальные вложения, в них	11	77 521	105 589
10	Основные средства и капитальные вложения в них	12	449 000	136 566
11	Отложенные налоговые активы	31	102 876	184 206
12	Прочие активы	13	228 319	234 663
13	<b>Итого активов</b>		<b>75 875 589</b>	<b>80 080 919</b>
<b>Раздел II. Обязательства</b>				
14	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:		173 568	395 116
15	финансовые обязательства, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14	173 568	395 116
16	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		64 475 966	62 883 151
17	средства клиентов	15	23 829 825	25 315 586
18	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	16	38 637 260	35 149 347
19	кредиторская задолженность	17	2 008 881	2 418 218
20	Обязательство по текущему налогу на прибыль	31	13 740	21 084
21	Резервы – оценочные обязательства	18	1 050 391	-
22	Прочие обязательства	19	615 413	652 997
23	<b>Итого обязательств</b>		<b>66 329 078</b>	<b>63 952 348</b>
<b>Раздел III. Капитал</b>				
24	Уставный капитал	20	1 527 840	1 527 840
25	Добавочный капитал	20	9 102	9 102
26	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		8 009 569	14 591 629
27	<b>Итого капитала</b>		<b>9 546 511</b>	<b>16 128 571</b>
28	<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>75 875 589</b>	<b>80 080 919</b>

Генеральный директор  
(должность руководителя)

11 марта 2026 г.

  
(подпись)



М.Н. Орловский  
(инициалы, фамилия)

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ  
ОРГАНИЗАЦИИ**

За 2025 г.

ООО «Ренессанс Брокер»

(полное фирменное и сокращенное фирменное наименования)

Почтовый адрес 123112, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Пресненский, наб. Пресненская, д. 10, блок С, этаж 50

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>				
<b>1</b>	<b>Торговые и инвестиционные доходы, в том числе:</b>	-	<b>9 675 459</b>	<b>7 717 858</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	21	2 031 271	(659 586)
3	процентные доходы	22	7 568 500	7 745 813
4	дивиденды и доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от участия в других организациях	-	127 581	128 265
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	-	43 077	19 683
6	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой	23	(94 970)	483 683
7	Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	24	1 189 249	1 463 695
8	Расходы на персонал	25	(1 567 056)	(1 754 300)
9	Прямые операционные расходы	26	(293 910)	(527 708)
10	Процентные расходы	27	(5 628 063)	(4 888 561)
11	Общие и административные расходы	28	(1 421 979)	(340 186)
12	Прочие доходы	29	22 556	4 465
13	Прочие расходы	29	(25 063)	(24 016)
<b>14</b>	<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	-	<b>1 951 193</b>	<b>1 651 247</b>
<b>15</b>	<b>Налог на прибыль, в том числе:</b>	<b>31</b>	<b>(433 253)</b>	<b>(250 793)</b>
16	текущий налог на прибыль	31	(351 923)	(457 649)
17	отложенный налог на прибыль	31	(81 330)	206 856
<b>18</b>	<b>Прибыль (убыток) после налогообложения</b>	-	<b>1 517 940</b>	<b>1 400 454</b>
<b>19</b>	<b>Итого совокупного дохода (расхода)</b>	-	<b>1 517 940</b>	<b>1 400 454</b>

Генеральный директор  
(должность руководителя)



(подпись)

М.Н. Орловский  
(инициалы, фамилия)

11 марта 2026 г.

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ОРГАНИЗАЦИИ**  
За 2025 г.

ООО «Ренессанс Брокер»

(полное фирменное и сокращенное фирменное наименования)

Почтовый адрес

123112, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Пресненский, наб. Пресненская, д. 10, блок С, этаж 50

Код формы по ОКУД: 0420004

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

1	2	3	4	5	6	7	Резервы										18	19
							8	9	10	11	12	13	14	15	16	17		
Номер показателя	Наименование показателя	Номер прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Собственные акции (доли), принадлежащие обществу)	резерв переоценки долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	резерв переоценки долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по долговому инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	резерв переоценки основных средств и нематериальных активов	резерв переоценки финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанной с изменением кредитного риска	резерв переоценки обязательств (активов) по выплате вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченных фиксируемыми платежами	резерв хеджирования денежных потоков	резерв хеджирования долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	прочие резервы	итого резервов	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
1	Остаток на 1 января 2024 г.		1 527 840	9 102	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16 691 175	18 228 117
2	Изменения вследствие ретроспективного исправления выявленных ошибок		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Изменения вследствие ретроспективного применения изменений в учетной политике		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Остаток на 1 января 2024 г., пересмотренный		1 527 840	9 102	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16 691 175	18 228 117
5	Изменения вследствие прочих изменений учетной политики		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Остаток на 1 января 2024 г.		1 527 840	9 102	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16 691 175	18 228 117
7	Прибыль (убыток) после налогообложения		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 400 454	1 400 454
8	Дивиденды (распределенная прибыль)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 500 000)	(3 500 000)
9	Остаток на 31 декабря 2024 г.		1 527 840	9 102	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14 591 629	16 128 571
10	Остаток на 1 января 2025 г.		1 527 840	9 102	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14 591 629	16 128 571
11	Изменения вследствие ретроспективного исправления выявленных ошибок		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	Изменения вследствие ретроспективного применения изменений в учетной политике		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Остаток на 1 января 2025 г., пересмотренный		1 527 840	9 102	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14 591 629	16 128 571
14	Изменения вследствие прочих изменений учетной политики		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Остаток на 1 января 2025 г.		1 527 840	9 102	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14 591 629	16 128 571
16	Прибыль (убыток) после налогообложения		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 517 940	1 517 940
17	Дивиденды (распределенная прибыль)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8 100 000)	(8 100 000)
18	Остаток на 31 декабря 2025 г., в том числе:		1 527 840	9 102	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8 009 569	8 009 569
19	компоненты капитала, относящиеся к активам (выбывающим группам), классифицированным как предназначенные для продажи		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Генеральный директор  
(должность руководителя)  
11 марта 2026 г.

(подпись)

М.Н. Орловский  
(инициалы, фамилия)



**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ОРГАНИЗАЦИИ**

За 2025 г.

ООО «Ренессанс Брокер»

(полное фирменное и сокращенное фирменное наименования)

Почтовый адрес

123112, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Пресненский, наб. Пресненская, д. 10, блок С, этаж 50

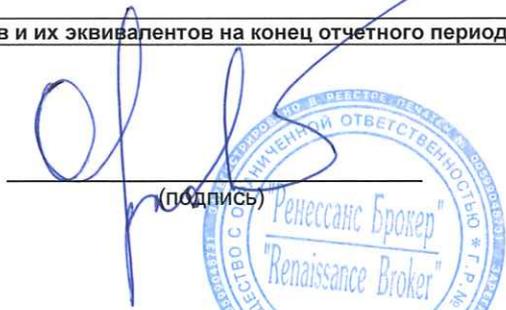
Код формы по ОКУД: 0420005

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

Номер строки	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		309 107 348	272 707 412
2	Платежи в связи с приобретением финансовых активов или погашением финансовых обязательств, в обязательном порядке классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(309 046 300)	(271 221 334)
3	Денежные поступления от предоставления услуг и полученные комиссии		1 384 941	1 820 196
4	Проценты полученные		8 005 576	8 040 336
5	Проценты уплаченные		(5 641 787)	(4 841 825)
6	Поступления дивидендов (распределенной прибыли)		126 162	129 477
7	Прочие денежные поступления и выплаты от имени клиентов		(1 184 520)	(3 260 559)
8	Выплаты работникам и от имени работников, страховые взносы с сумм выплат вознаграждений работникам		(1 504 618)	(2 196 123)
9	Оплата прочих административных и операционных расходов		(402 288)	(556 704)
10	Уплаченный налог на прибыль		(359 268)	(377 184)
11	Прочие денежные потоки от операционной деятельности		753 160	(1 170 846)
12	<b>Сальдо денежных потоков от операционной деятельности</b>		<b>1 238 406</b>	<b>(927 154)</b>
<b>Раздел II. Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>				
13	Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств		-	(1 886)
14	Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов		(1 318)	(15 986)
15	Поступления от продажи акций и долей дочерних и ассоциированных организаций, совместных предприятий		68 119	-
16	Платежи в связи с вложениями в акции и доли дочерних и ассоциированных организаций, совместных предприятий		(200 000)	(99 000)
17	Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		2 572 722 810	1 637 390 728
18	Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(2 569 730 727)	(1 652 540 182)
19	<b>Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности</b>		<b>2 858 884</b>	<b>(15 266 326)</b>
<b>Раздел III. Денежные потоки от финансовой деятельности</b>				
20	Поступления от привлечения кредитов, займов и прочих привлеченных средств, оцениваемых по амортизированной стоимости		5 157 062 403	6 287 058 205
21	Погашение кредитов, займов и прочих привлеченных средств, оцениваемых по амортизированной стоимости, в том числе:		(5 153 636 330)	(6 270 583 494)
22	платежи в погашение обязательств по договорам аренды		(195 310)	(130 199)
23	Выплаченные дивиденды (распределенная прибыль)		(8 100 000)	(3 500 000)
24	<b>Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности</b>		<b>(4 673 927)</b>	<b>12 974 711</b>
25	<b>Сальдо денежных потоков за отчетный период</b>		<b>(576 637)</b>	<b>(3 218 769)</b>
26	Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		(413 957)	(120 025)
27	Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	5	25 639 841	28 978 635
28	Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	5	24 649 247	25 639 841

Генеральный директор  
(должность руководителя)

11 марта 2026 г.

  
(подпись)

М.Н. Орловский  
(инициалы, фамилия)

# ПРИМЕЧАНИЯ К БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ

## ОРГАНИЗАЦИИ ЗА 2025 ГОД

### Содержание пояснительной информации

Примечание 1. Основная деятельность организации .....	13
Примечание 2. Экономическая среда, в которой некредитная финансовая организация осуществляет свою деятельность .....	15
Примечание 3. Основы составления бухгалтерской (финансовой) отчетности .....	18
Примечание 4. Принципы учетной политики, бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	19
Примечание 5. Денежные средства .....	44
Примечание 6. Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток .....	47
Примечание 7. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах .....	48
Примечание 8. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: займы выданные и прочие размещенные средства .....	51
Примечание 9. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: дебиторская задолженность .....	54
Примечание 10. Инвестиции в дочерние организации .....	57
Примечание 11. Нематериальные активы и капитальные вложения в них .....	58
Примечание 12. Основные средства и капитальные вложения в них .....	59
Примечание 13. Прочие активы .....	61
Примечание 14. Финансовые обязательства, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток .....	61
Примечание 15. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: средства клиентов .....	61
Примечание 16. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: кредиты, займы и прочие привлеченные средства .....	62
Примечание 17. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: кредиторская задолженность .....	63
Примечание 18. Резервы – оценочные обязательства .....	63
Примечание 19. Прочие обязательства .....	64
Примечание 20. Капитал и управление капиталом .....	65
Примечание 21. 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 .....	66
Примечание 22. Процентные доходы .....	68
Примечание 23. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой .....	68
Примечание 24. Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы .....	68
Примечание 25. Расходы на персонал .....	69
Примечание 26. Прямые операционные расходы .....	69
Примечание 27. Процентные расходы .....	69
Примечание 28. Общие и административные расходы .....	70
Примечание 29. Прочие доходы и расходы .....	70
Примечание 30. Аренда .....	71
Примечание 31. Налог на прибыль .....	72
Примечание 32. Управление рисками .....	75
Информация о кредитных рейтингах финансовых активов .....	81
Географический анализ финансовых активов и обязательств .....	84
Анализ финансовых активов и обязательств в разрезе сроков .....	86
Анализ финансовых активов и обязательств в разрезе основных валют .....	92
Чувствительность капитала .....	94
Примечание 33. Передача финансовых активов .....	95
Примечание 34. Условные обязательства .....	95
Примечание 35. Производные инструменты и учет хеджирования .....	96
Примечание 36. Справедливая стоимость .....	97
Примечание 37. Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств .....	101
Примечание 38. Операции со связанными сторонами .....	103
Примечание 39. События после окончания отчетного периода .....	106

## Примечание 1. Основная деятельность организации

Таблица 1.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	Номер лицензии, дата выдачи лицензии (номер в реестре, дата включения в реестр)	ООО «Ренессанс Брокер» (далее – «Общество») является профессиональным участником рынка ценных бумаг и осуществляет профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг на основании следующих лицензий:
2	Деятельность, осуществляемая организацией	<p>Номер: 177-06459-100000 Дата выдачи: 7 марта 2003 г. Срок действия: бессрочная Орган, выдавший лицензию: Федеральная служба по финансовым рынкам Виды деятельности: Брокерская деятельность</p> <p>Номер: 177-06464-010000 Дата выдачи: 7 марта 2003 г. Срок действия: бессрочная Орган, выдавший лицензию: Федеральная служба по финансовым рынкам Виды деятельности: Дилерская деятельность</p> <p>Номер: 177-06471-000100 Дата выдачи: 7 марта 2003 г. Срок действия: бессрочная Орган, выдавший лицензию: Федеральная служба по финансовым рынкам Виды деятельности: Депозитарная деятельность</p> <p>Номер: 045-14197-001000 Дата выдачи: 23 августа 2023 г. Срок действия: бессрочная Орган, выдавший лицензию: Центральный Банк РФ Виды деятельности: Управление ценными бумагами</p> <p>Лицензия на осуществление деятельности по ценным бумагам - QFII (Qualified Foreign Institutional Investor), выдана Комиссией по регулированию ценных бумаг Китая (China Securities Regulatory Commission (CSRC), сфера применения лицензии: инвестиции в китайские ценные бумаги, выдана 15 декабря 2023 г., без ограничения срока действия, индивидуальный номер лицензии: 000000059894</p> <p>Также Общество осуществляет деятельность инвестиционного советника на основании Решения Банка России от 16 декабря 2020 г. о внесении Общества в единый реестр инвестиционных советников.</p> <p>На основании имеющихся лицензий Общество осуществляет брокерскую, дилерскую, депозитарную деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами, а также оказывает иные услуги на рынке ценных бумаг.</p>
3	Организационно-правовая форма организации	<p>Общество было создано в 1998 году. Организационно-правовая форма: Общество с ограниченной ответственностью.</p> <p>Данные о государственной регистрации Общества: Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 г. № 007372141 серия 77, основной государственный регистрационный номер 1027739121981, дата внесения записи 28 августа 2002 г. Управлением МНС России по г. Москве.</p>
4	Место нахождения организации	Общество зарегистрировано по адресу: 123112, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Пресненский, наб. Пресненская, д. 10, блок С, этаж 50

		Фактический адрес Общества: 123112, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Пресненский, наб. Пресненская, д. 10, блок С, этаж 50.
5	Наименование и место нахождения материнской организации. Информация о бенефициарном владельце организации	<p>По состоянию на 31 декабря 2025 г. единственным участником Общества является Общество с ограниченной ответственностью «Ренессанс Капитал – Финансовый Консультант».</p> <p>Юридический адрес единственного участника: 123112, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Пресненский, наб. Пресненская, д. 10, блок С, этаж 50.</p> <p>Участником Общества с ограниченной ответственностью «Ренессанс Капитал – Финансовый Консультант», владеющим 99,9995% голосующих долей в уставном капитале, является Акционерное общество «РКИП».</p> <p>Участником Общества с ограниченной ответственностью «Ренессанс Капитал – Финансовый Консультант», владеющим 0,0005% голосующих долей в уставном капитале, является Общество с ограниченной ответственностью «Ренессанс Брокер».</p> <p>Акционером, владеющим 100% голосующих акций в уставном капитале Акционерного общества «РКИП» является Акционерное общество «Специализированное финансовое общество «РКИП».</p> <p>Акционером, владеющим 51% голосующих акций в уставном капитале Акционерного общества «Специализированное финансовое общество «РКИП» является Орловский Максим Николаевич.</p> <p>Уставный Капитал Общества составляет 1 527 840 000 руб. и оплачен полностью.</p>
6	Количество и места нахождения филиалов организации, открытых на территории Российской Федерации и на территории иностранных государств	Общество не имеет филиалов.
7	Фактическая численность работников организации на начало и конец отчетного периода	Численность сотрудников Общества согласно штатной расстановке, включая совместителей, на 31 декабря 2024 г. составила 237 человек. На 31 декабря 2025 г. 204 человека.

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

### Экономическая среда, в которой организация осуществляет свою деятельность

Таблица 2.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	Основные факторы и влияния, определяющие финансовые результаты	<p>Темпы роста экономической активности в 2025 году существенно замедлились, что способствовало снижению степени перегрева в российской экономике. По предварительной оценке Росстата, рост ВВП по итогам 2025 года составил 1,0% г/г (после роста на 4,9% в 2024 году). Ключевой причиной снижения темпов роста ВВП стало замедление темпов роста в обрабатывающей промышленности (+3,6% г/г за 2025 год), розничной торговле (+2,6%), переход к снижению в оптовой торговле (-2,8%), а также ускорение снижения в добывающей промышленности (-1,6%). Напряженность на рынке труда сохранилась – безработица (2,2% на конец 2025 года после 2,5% годом ранее) находится вблизи исторического минимума. При этом рост заработных плат несколько замедлился по сравнению с 2024 годом, но оставался высоким: 12,8% и 5,8% г/г в номинальном и реальном выражении в ноябре.</p>
2	Изменения внешних условий, в которых организация осуществляет свою деятельность, действия организации в отношении указанных изменений и их результат	<p>Инфляционное давление по итогам 2025 года существенно снизилось относительно пиковых значений 10,3% г/г в марте, по итогам года индекс потребительских цен вырос на 5,6%. Ключевую роль в этом сыграла динамика цен на непродовольственные товары, спрос на которые наиболее чувствителен к жесткой денежно-кредитной политике. Замедление инфляции на фоне охлаждения спроса, сдержанных темпов роста кредитного портфеля и крепкого рубля позволили Банку России начать цикл снижения ключевой ставки – снижение за год составило 5,0 п.п. до 16,0%.</p> <p>Бюджетные расходы в конце 2025 года и начале 2026 года находятся в рамках новой сезонной нормы. По итогам 2025 года они выросли на 7% г/г, в то время как доходы – лишь на 2% г/г. Последние сдерживались снижением нефтегазовых доходов на 24% г/г. Как итог, федеральный бюджет был сведен с дефицитом на уровне 5,6 трлн руб. или 2,6% ВВП, что соответствует параметрам, утвержденным осенью.</p> <p>В сфере внешнеэкономической деятельности профицит счета текущих операций по итогам 11 месяцев 2025 года составил 38,1 млрд долл., что на 21,8 млрд долл. меньше, чем за 11 месяцев 2024 года. Объем международных резервов за 2025 вырос на 146 млрд долл. до 755 млрд долл. Рост прежде всего обусловлен переоценкой монетарного золота. Фонд Национального Благосостояния (ФНБ) за 2025 год вырос на 54,7 млрд долл. до 171,5 млрд долл. (6,2% ВВП) в основном за счет роста неликвидных активов.</p> <p>Рыночные котировки финансовых активов в 2025 году находились под влиянием внешнеполитических факторов. По итогам года доходности ОФЗ снизились на 4,1 п.п. на 2-летнем горизонте и на 0,8 п.п. на 10-летнем горизонте (до 13,9% и 14,4% соответственно). Индекс РТС за тот же период времени вырос на 24,7%, в то время как индекс Мосбиржи снизился на 4,0%. Среди отраслевых индексов наибольшее снижение продемонстрировали секторы информационных технологий и нефти и газа (-18,5% и -12,3% соответственно), а рост – исключительно электроэнергетика (+4,9%). Рубль по итогам 2025 года укрепился на 30,0% по отношению к доллару США и на 22,1% китайскому юаню.</p> <p>В текущей экономической и геополитической ситуации руководство Общества предпринимает необходимые меры реагирования и соответствующие действия для поддержания устойчивости бизнеса Общества.</p>

### Информация о рейтингах

10 сентября 2025 г. Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило рейтинг кредитоспособности финансовой компании ООО «Ренессанс Брокер» на уровне ruAA-. Прогноз по рейтингу – стабильный.

### Информация в области устойчивого развития. Принципы ESG.

Общество, в рамках как стратегического, так и операционного управления, уделяет внимание принципам устойчивого развития, отвечающего потребностям настоящего времени без ущерба для способности будущих поколений удовлетворять свои потребности, а также с учетом факторов, связанных с окружающей средой, социальных и факторов, связанных с корпоративным управлением.

Общество стремится быть надежным партнером в области устойчивого развития, сотрудничая с законодательными и регулирующими органами, государственными институтами, саморегулируемыми организациями и профессиональными ассоциациями.

Для своих клиентов и контрагентов Общество стремится быть надежной инфраструктурой, помогающей им осуществлять операции на финансовом рынке, а также стремится расширять перечень продуктов и способствовать повышению финансовой грамотности.

Для корпоративных клиентов/эмитентов – Общество оказывает услуги по привлечению финансирования, консультирует по вопросам повышения прозрачности и качества корпоративного управления.

Для участников - Общество продолжает повышать стоимость Общества и обеспечивать прирост капитала.

Для сотрудников создаются условия доверия, равных возможностей, ответственности и инноваций, которые способствуют их профессиональному развитию.

С инфраструктурными компаниями Общество выстраивает транспарентные отношения и придерживается принципов ответственного делового поведения.

#### Структура принципов ESG ООО «Ренессанс Брокер»:

**Environmental** – экологические аспекты, определяющие воздействие компании на окружающую среду. В числе факторов, связанных с **окружающей средой**, Общество принимает во внимание, в том числе, но не ограничиваясь, изменение климата и связанные с ним погодные и природные явления, использование природных ресурсов и их истощение, в том числе нехватка питьевой воды, биоразнообразии и его сокращение, выбросы вредных веществ, образование отходов и загрязнение, ресурсосбережение и иные значимые факторы, связанные с окружающей средой.

- Отсутствие транспортных средств на балансе Общества
- Частичный отказ от пластиковой посуды в офисе
- Раздельный сбор мусора

**Social** – социальные аспекты, определяющие социальное воздействие Общества и его взаимодействие с заинтересованными сторонами. В числе **социальных факторов** Общество принимает во внимание, в том числе, но не ограничиваясь, условия труда, охрану здоровья, обеспечение безопасности труда, вопросы гендерного, возрастного, этнического разнообразия персонала, привлечение на работу инвалидов и людей с ограниченными возможностями здоровья, управление человеческим капиталом, вопросы оплаты труда, социальные программы для сотрудников. К этой же категории относятся взаимодействие с клиентами, подрядчиками и поставщиками, бизнес-партнерами, своевременность расчетов с поставщиками и подрядчиками. Кроме того, успешное управление человеческим капиталом, улучшение условий труда, охрана здоровья и создание безопасных условий труда создают конкурентные преимущества для Общества в части привлечения и удержания квалифицированного персонала, способствуют формированию репутации работодателя с высокими стандартами деловой этики, экологической и социальной ответственности.

- Соблюдение условий безопасности труда сотрудников
- Соблюдение трудового законодательства
- Гибридный режим работы для сотрудников
- Обучение сотрудников
- Соблюдение корпоративной культуры
- Привлечение на работу молодежи и людей с ограниченными возможностями здоровья

**Governance** – аспекты управления, включающие в себя практики корпоративного управления и вопросы бизнес-этики. В числе факторов **корпоративного управления** Общество принимает во внимание, в том числе, но не ограничиваясь, структуру капитала Общества, эффективность механизмов контроля за соблюдением законодательства в деятельности Общества, механизмов и мер противодействия мошенничеству, коррупции, легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма. К факторам корпоративного управления также относятся организация раскрытия информации, организация системы управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита, вопросы соблюдения прав сотрудников Общества.

- Добросовестная конкуренция
- Налоговая прозрачность
- Риск-менеджмент
- Противодействие мошенничеству и коррупции
- Деловая этика
- Корпоративное управление

Интеграция ESG-факторов способствует большей устойчивости бизнес-модели Общества, помогая оценить риски и возможности в контексте, в том числе усиления контроля со стороны государства, регуляторов, бирж; учета интересов стейкхолдеров (сотрудников, клиентов, партнеров); усугубления экологических вызовов, в том числе изменения климата; стремительного появления новых технологий.

### Примечание 3. Основы составления бухгалтерской (финансовой) отчетности

#### Основы составления бухгалтерской (финансовой) отчетности

Таблица 3.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	Основы подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности	<p>Данная бухгалтерская (финансовая) отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») с учетом требований Положения Банка России № 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» от 02.10.2024 г (далее – «Положение № 843-П»).</p> <p>Данная бухгалтерская (финансовая) отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости, за исключением финансовых активов и финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.</p> <p>Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной бухгалтерской (финансовой) отчетности представлены в <b>Примечании 4</b>. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в бухгалтерской (финансовой) отчетности, если не указано иное.</p>
2	Причины реклассификации сравнительных сумм	Общество не производило реклассификацию сравнительных сумм, связанную с изменениями в учетной политике или исправлением ошибок.
3	Описание реклассификации сравнительных сумм (включая информацию по состоянию на начало предыдущего отчетного года)	Однако, в связи с изменением форм раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности в Положении №843-П по сравнению с действующим до 31 декабря 2024 года Положением Банка России от 03.02.2016 № 532-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета «Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности профессиональных участников рынка ценных бумаг, акционерных инвестиционных фондов, организаторов торговли, центральных контрагентов, клиринговых организаций, специализированных депозитариев инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда, управляющих компаний инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств, страховых брокеров», сравнительные суммы в ряде примечаний были сгруппированы в соответствии с новыми требованиями. Данные изменения не оказали существенного влияния на показатели сравнительных сумм.
4	Сумма каждого показателя, который является предметом реклассификации	
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	Общество не производило ретроспективного пересчета информации на начало предшествующего отчетного периода.

## 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
<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	<p>При раскрытии информации о финансовых активах Общества в разрезе кредитных рейтингов Общество рассматривает рейтинги, присвоенные российскими и международными рейтинговыми агентствами. В случаях, когда контрагенту, эмитенту или выпуску ценных бумаг присвоен рейтинг только иностранным рейтинговым агентством, значение данного рейтинга приводится в соответствие с национальной шкалой, чтобы обеспечить сопоставимость данных. Более подробно информация представлена в разделе «информация о кредитных рейтингах финансовых активов» <b>Примечания 32</b> данной бухгалтерской (финансовой) отчетности.</p> <p>При первоначальной оценке обязательств по аренде Общество применило профессиональное суждение в отношении ожидаемого срока договора субаренды на основании срока действия договора аренды между субарендодателем и арендодателем, а также в отношении применимой ставки дисконтирования. Общество не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств — это ставка процента, по которой Общество могло бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Общество определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств с использованием наблюдаемых исходных данных, таких как рыночные процентные ставки.</p> <p>Общество определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых договором предусмотрена возможность продления аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Общество воспользуется данной возможностью. После даты начала аренды Общество повторно оценивает срок аренды при возникновении значимого события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Обществу и влияет на способность воспользоваться (или не воспользоваться) возможностью изменения срока аренды. См. <b>п. 39 настоящего Примечания</b>.</p>
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	<p>Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иные источники неопределенности оценочных значений на отчетную дату, в отношении которых может возникнуть необходимость внесения корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:</p> <p><b>Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки</b>          Финансовый результат от изменения данных резервов представлен в статье «доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) резервов под ожидаемые кредитные убытки финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости» Отчета о финансовых результатах Общества.</p> <p><b>Резерв на обесценение прочих активов</b>          Финансовый результат от изменения данных резервов представлен в статьях «прочие доходы» или «прочие расходы» Отчета о финансовых результатах Общества;</p>

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
		<p><b>Переоценка финансовых активов и обязательств, учитываемых по справедливой стоимости, за исключением финансовых активов и обязательств, которые отнесены к 1 уровню иерархии справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 13 «Справедливая стоимость»</b>  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 Общества;</p> <p><b>Резерв на предстоящую оплату отпусков и выплату премий.</b>  Обязательства по указанным начислениям представлены в статье Прочие обязательства Баланса Общества. Финансовый результат от изменения соответствующих обязательств представлен в статье «Расходы на персонал» Отчета о финансовых результатах Общества.</p>
3	Подходы к оценке финансовых инструментов	<p>Финансовые инструменты отражаются по первоначальной стоимости, справедливой стоимости или амортизированной стоимости, в зависимости от их классификации.</p> <p><b>Первоначальная стоимость</b> – сумма уплаченных денежных средств или их эквивалентов или справедливая стоимость другого возмещения, переданного с целью приобретения актива, на момент его приобретения или сооружения, или, когда это применимо, сумма, отнесенная на данный актив при его первоначальном признании.</p> <p><b>Амортизированная стоимость</b> – 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 убытки.</p> <p><b>Метод эффективной процентной ставки</b> (далее – «ЭСП») – это метод, применяемый для расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства, а также для распределения и признания процентных доходов 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.</p> <p><b>Линейный метод начисления процентов</b> – это метод, применяемый для расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства, а также для распределения и признания процентных доходов или процентных расходов в составе прибыли или убытка на протяжении соответствующего периода вместо метода ЭСП в следующих случаях:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• для активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток;</li> <li>• для активов и обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, когда разница между амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием метода ЭСП, и амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием линейного метода признания процентного дохода или расхода, не является существенной.</li> </ul> <p>Процентные доходы и расходы, начисленные по линейному методу, признаются равномерно в течение срока финансового инструмента.</p> <p><b>Справедливая стоимость</b> – цена, которая была бы получена при продаже актива или передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Расчет справедливой стоимости финансовых инструментов проводится Обществом на основе доступной рыночной информации, если таковая имеется, и надлежащих методик оценки. Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые не котируются на активных рынках, определяется с применением методик оценки.</p>

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
		<p><b>Классификация финансовых активов и обязательств</b>            Финансовые активы и обязательства после первоначального признания классифицируются Обществом в зависимости от бизнес-модели, используемой для управления данными финансовыми активами, и характера предусмотренных условиями договора денежных потоков в одну из следующих категорий:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</u>              Финансовые активы и обязательства относятся в данную категорию, если целью бизнес-модели Общества 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.</li> <li>• <u>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</u>              Финансовые активы относятся в данную категорию, если целью бизнес-модели Общества является как удержание их для получения предусмотренных договором денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, так и продажа финансового актива.</li> <li>• <u>Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</u>              Финансовые активы и обязательства относятся в данную категорию, если они не были классифицированы в категорию финансовых активов и обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, или категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.</li> </ul> <p>Общество использует более чем одну бизнес-модель для управления своими финансовыми активами. Общий портфель финансовых активов Общества разделен на отдельные субпортфели, каждый из которых сформирован исходя из той или иной инвестиционной стратегии управления и к каждому из которых применяется своя бизнес-модель. В частности, Обществом было принято решение, о выделении в отдельный субпортфель ценных бумаг, ограниченных в обращении в силу наложенных санкционных ограничений.</p>
4	Переоценка активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте	<p>Активы и обязательства, стоимость которых выражена в иностранной валюте, переоцениваются по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Банком России на дату совершения операции и на конец каждого дня.</p> <p>При оценке активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, Общество учитывает требования Указания Банка России от 23.03.2023 N 6378-У «О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета отдельными некредитными финансовыми организациями, бюро кредитных историй, кредитными рейтинговыми агентствами отдельных активов и (или) обязательств в иностранной валюте в условиях действия мер ограничительного характера».</p> <p>При необходимости использования в случаях, установленных законодательством Российской Федерации, курса к рублю иностранной валюты, не включенной в Перечень публикуемых Банком России курсов иностранных валют к рублю РФ на дату определения курса, курс данной валюты может быть определен с использованием установленного Банком России официального курса доллара США по отношению к рублю, действующего на дату определения курса, и курса иностранной валюты, не включенной в Перечень, к доллару США на дату, предшествующую дате определения курса.</p> <p>В качестве курсов иностранных валют, не включенных в Перечень, к доллару США используются котировки данных валют к доллару США, представленные на официальном сайте Банка России в сети Интернет.</p> <p>При определении доходов и расходов от переоценки средств в иностранной валюте пересчет данных аналитического учета в иностранной валюте в рубли осуществляется путем умножения суммы иностранной валюты на официальный курс иностранной валюты к рублю.</p>

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
		<p>Официальный курс Банка России составлял:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• по состоянию на 31 декабря 2025 г. – 78,2267 руб. за доллар США.</li> <li>• по состоянию на 31 декабря 2025 г. – 92,0938 руб. за Евро.</li> <li>• по состоянию на 31 декабря 2025 г. – 11,1592 руб. за Китайский юань.</li> <li>• по состоянию на 31 декабря 2024 г. – 101,6797 руб. за доллар США.</li> <li>• по состоянию на 31 декабря 2024 г. – 106,1028 руб. за Евро.</li> <li>• по состоянию на 31 декабря 2024 г. – 13,4272 руб. за Китайский юань.</li> </ul>
5	Допущение о непрерывности деятельности организации	<p>Обращаем внимание на <b>Примечание 2</b>, в котором приведено описание ряда факторов, которые оказали влияние на деятельность Общества в отчетном периоде.</p> <p>В условиях нестабильной геополитической обстановки имеет место существенная неопределенность в экономической среде, в которой функционирует Общество. В то же время есть новые возможности для развития Общества путем привлечения новых клиентов и создания новых продуктов.</p> <p>Руководство Общества считает, что величина капитала и размер собственных средств остаются на высоком уровне и являются достаточными для дальнейшего ведения деятельности Общества и его развития.</p> <p>Руководство Общества произвело оценку способности Общества продолжать свою деятельность в обозримом будущем, приняв во внимание всю доступную информацию о будущем, срок которого составляет не меньше двенадцати месяцев после окончания отчетного периода. По оценке руководства, у Общества отсутствует существенная неопределенность в отношении событий или условий, которые могут вызвать значительные сомнения в способности организации продолжить свою деятельность в обозримом будущем. На основании вышеизложенного считаем, что бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества подготовлена на основе допущения, что Общество будет вести деятельность непрерывно в течение 12 месяцев с отчетной даты.</p>
6	Информация в отношении пересчета показателей с учетом изменений общей покупательной способности рубля	<p>Общество произвело расчет корректировки уставного капитала с учетом изменения общей покупательной способности рубля в период с момента основания Общества до 31 декабря 2001 г. Сумма корректировки составила 28,036 тыс. руб. или 1.8% от суммы уставного капитала. Руководствуясь принципом существенности, данная корректировка не была отражена в бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества.</p>
<b>Раздел II. Изменения в учетной политике</b>		
7	Описание изменений учетной политики, их причин и характера	<p>Общество внесло изменения в учетную политику на 2025 год в части порядка расчета сумм резервов в отношении предстоящих расходов по оплате отпусков, не использованных работниками, и на выплату ежегодных вознаграждений по итогам работы за год, а именно: в части включения в расчет сумм страховых взносов в Социальный Фонд России.</p>
8	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	<p>По состоянию на дату подготовки настоящей бухгалтерской (финансовой) отчетности Общество не планирует внесение изменений в учетную политику.</p>

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
<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	<p>При отражении денежных средств и их эквивалентов Общество руководствуется требованиями Положения Банка России № 803-П «О Платежных счетах бухгалтерского учета для некредитных финансовых организаций, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств и порядке его применения» от 01.08.2022 г.</p> <p>Денежные средства и их эквиваленты являются активами, которые легко могут быть конвертированы в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному риску изменения стоимости. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.</p> <p>Эквиваленты денежных средств включают средства в кассе, на банковских счетах, а также остатки на клиринговых счетах индивидуального клирингового обеспечения.</p> <p>Общество включает в состав денежных средств остатки на специальных банковских счетах типа С.</p> <p>Оценка ожидаемых кредитных убытков по денежным средствам и их эквивалентам и создание резервов под обесценение производится Обществом в соответствии с внутренней методикой, основанной на кредитном качестве организаций, осуществляющих хранение денежных средств.</p> <p>Компоненты денежных средств и их эквивалентов приведены в таблице 5.2 настоящей бухгалтерской (финансовой) отчетности.</p>
10	Критерии признания и база оценки средств, размещенных в кредитных организациях и банках-нерезидентах	<p>При отражении средств, размещенных в кредитных организациях и банках-нерезидентах Общество руководствуется требованиями Положения Банка России № 803-П «О Платежных счетах бухгалтерского учета для некредитных финансовых организаций, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств и порядке его применения» от 01.08.2022 г. и Положения Банка России № 494-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета операций с ценными бумагами в некредитных финансовых организациях» от 1 октября 2015 г.</p> <p>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.</p> <p>После первоначального признания и до прекращения признания средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах учитываются по амортизированной стоимости.</p> <p><b>Учет сделок обратного репо</b></p> <p>Сделкой обратного репо является договор, по которому Общество приобретает ценные бумаги (далее – «первая часть договора репо») с обязательством их обратной продажи (далее – «вторая часть договора репо») по заранее установленной цене и в заранее установленную дату. Сделки обратного репо учитываются Обществом в качестве займов выданных. Ценные бумаги, полученные по первой части договора репо, не признаются в качестве актива, так как Общество не получает всех рисков и выгод, связанных с владением этими ценными бумагами.</p> <p>По сделкам обратного репо признается процентный доход, если сумма по второй части договора репо превышает сумму по первой части, или процентный расход, если сумма по второй части договора репо меньше суммы по первой части. Доход или расход признается в сумме разницы между стоимостью ценных бумаг по второй и первой частям договора репо. Прочие доходы и расходы по сделке репо включаются в процентный доход или расход единоразово в момент осуществления.</p> <p>Если ценные бумаги, полученные по первой части договора репо, реализуются Обществом по сделке купли-продажи, то на дату перехода прав на ценные бумаги в отчетности формируется обязательство вернуть данные бумаги контрагенту по первоначальной сделке репо. Данные обязательства учитываются по справедливой стоимости. Более подробно порядок учета данных обязательств приведен в п. 16 настоящего Примечания.</p>

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
		<p><b>Учет ожидаемых кредитных убытков</b></p> <p>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. Более подробно порядок оценки на обесценение описан в п. 13 настоящего Примечания.</p> <p>К части средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах, не являющихся эквивалентами денежных средств (а именно: к средствам, являющимся коллективным обеспечением и средствам, переданным Обществом по договорам на брокерское обслуживание) применяется тот же метод оценки ожидаемых кредитных убытков и создания резервов под обесценение, что и по денежным средствам и их эквивалентам.</p>
11	Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	<p>При отражении финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Общество руководствуется требованиями Положения Банка России № 494-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета операций с ценными бумагами в некредитных финансовых организациях» от 1 октября 2015 г. и Положения № 488-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета производных финансовых инструментов некредитными финансовыми организациями» от 2 сентября 2015 г.</p> <p>Финансовые активы Общества, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, состоят из ценных бумаг и производных финансовых инструментов, от которых ожидается прирост экономических выгод.</p> <p><b>Ценные бумаги</b></p> <p>Первоначальное признание ценной бумаги происходит в дату приобретения на нее права собственности. Прекращение признания ценной бумаги осуществляется в результате выбытия (реализации) в связи с передачей прав собственности на ценную бумагу, погашением ценной бумаги, либо невозможностью реализации прав, закрепленных ценной бумагой, а также в других случаях, когда выполняются предусмотренные МСФО (IFRS) 9 «<i>Финансовые инструменты</i>» критерии для прекращения признания ценных бумаг. При погашении долговой ценной бумаги датой выбытия является день исполнения лицом, обязанным по ценной бумаге (далее – эмитент), своих обязательств по погашению долговой ценной бумаги.</p> <p>Процентный (купонный) доход по долговым ценным бумагам признается линейным методом, исходя из ожидаемого графика погашения купона.</p> <p>Финансовый результат от выбытия (реализации) ценных бумаг учитывается по методу ФИФО с учетом ранее признанной переоценки и отражается в строке «доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» Отчета о финансовых результатах Общества. Информация о составе данной статьи представлена в <b>Примечании 21</b>.</p> <p><b>Ценные бумаги, переданные по сделкам прямого репо</b></p> <p>Ценные бумаги, отраженные на Балансе Общества, не подлежат списанию в качестве финансового актива в случае, если такие бумаги были реализованы по сделке прямого репо, так как Общество не теряет рисков и выгод, связанных с такими ценными бумагами. Ценные бумаги, переданные по договору прямого репо, продолжают учитываться в категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также формируют процентный доход, доход в виде дивидендов и доходы/расходы от переоценки в порядке, описанном в разделе выше.</p> <p>Общая стоимость ценных бумаг, переданных по сделкам прямого репо, и отраженных в качестве финансовых активов представлена в <b>Примечании 33</b>.</p> <p><b>Производные финансовые инструменты</b></p> <p>Датой первоначального признания производного финансового инструмента в бухгалтерском учете является дата заключения договора. На дату заключения договора признаются требования и обязательства по уплате премии и прочих первоначальных</p>

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
		<p>платежей, а также справедливая стоимость производного финансового инструмента (далее – ПФИ) в случае, если она отлична от нуля.</p> <p>После первоначального признания производный финансовый инструмент учитывается по справедливой стоимости. В бухгалтерском учете изменение справедливой стоимости производного финансового инструмента отражается не реже, чем на каждую из следующих дат:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• в последний рабочий день месяца</li> <li>• на дату прекращения признания производного финансового инструмента</li> <li>• на дату возникновения требований и (или) обязательств по уплате промежуточных платежей по производному финансовому инструменту в соответствии с договором, осуществляемых в течение срока действия договора в счет исполнения обязательств по нему.</li> </ul> <p>По маржируемым биржевым ПФИ справедливая стоимость определяется исходя из суммы полученной или уплаченной маржи. По прочим ПФИ справедливая стоимость определяется на основе моделей оценки с учетом требований МСФО (IFRS) 13 «Справедливая стоимость».</p> <p>Финансовый результат от переоценки ПФИ учитывается в статье «доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» Отчета о финансовых результатах Общества.</p>
12	Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	На отчетную дату у Общества отсутствуют финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.
13	Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	<p>При отражении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Общество руководствуется требованиями Положения Банка России № 803-П «О Платежных счетов бухгалтерского учета для некредитных финансовых организаций, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств и порядке его применения» от 01.08.2022 г., Положения Банка России № 493-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета некредитными финансовыми организациями операций по выдаче (размещению) денежных средств по договорам займа и договорам банковского вклада» от 1 октября 2015 г. и Положения Банка России № 494-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета операций с ценными бумагами в некредитных финансовых организациях» от 1 октября 2015 г.</p> <p>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, состоят из средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах, займов выданных и прочих размещенных средств, а также дебиторской задолженности.</p> <p><b>Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах</b> Порядок учета средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах описан в п. 10 настоящего Примечания.</p> <p><b>Займы выданные и прочие размещенные средства</b> Данная категория включает средства, переданные по заключенному между Обществом и контрагентом (заемщиком) договору займа, маржинальные займы, а также суммы денежных средств, переданных по договору обратного репо, заключенному с некредитными организациями.</p>

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
		<p>Займы подлежат отражению в учете в дату перевода денежных средств и в момент первоначального признания учитываются по справедливой стоимости. При первоначальном признании, в случае признания ЭСП по договору нерыночной, к договору применяется рыночная процентная ставка в качестве ЭСП и пересчитывается его амортизированная стоимость с применением метода ЭСП.</p> <p>Процентные доходы по займам учитываются по методу эффективной ставки процента, либо по линейному методу, когда выполняются критерии, указанные в п. 3 настоящего Примечания. Прочие доходы и расходы по займу включаются в процентный доход. В случае применения метода ЭСП прочие доходы и расходы признаются в составе процентного дохода постепенно по мере изменения амортизированной стоимости займа с учетом дисконтирования. В случае применения линейного метода прочие доходы и расходы учитываются единовременно в момент осуществления.</p> <p>Учет сделок обратного репо с некредитными организациями аналогичен порядку учета обратного репо с кредитными организациями, описанным в п. 10 настоящего Примечания.</p> <p>После первоначального признания и до прекращения признания займы выданные и прочие размещенные средства учитываются по амортизированной стоимости.</p> <p><b>Дебиторская задолженность</b> Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками возникает вследствие договорных отношений между Обществом и контрагентами по договорам оказания услуг, поставки товаров в момент признания доходов от реализации этих товаров (работ, услуг).</p> <p>Доход признается в бухгалтерском учете при наличии следующих условий:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• право на получение этого дохода Обществом вытекает из договора или подтверждено иным соответствующим образом;</li> <li>• сумма дохода может быть определена;</li> <li>• отсутствует неопределенность в получении дохода;</li> <li>• стадия завершенности операции по состоянию на конец отчетного периода может быть определена;</li> <li>• затраты, понесенные при выполнении операции, и затраты, необходимые для ее завершения, могут быть определены;</li> <li>• в результате операции по поставке (реализации) актива, выполнению работ, оказанию услуг Общество передало покупателю риски и выгоды, связанные с правом собственности на поставляемый актив, больше не контролирует поставляемый (реализуемый) актив и не участвует в управлении им или работа принята заказчиком, услуга оказана.</li> </ul> <p>Если в отношении денежных средств или иных активов, фактически полученных Обществом, не исполняется хотя бы одно из условий признания дохода, указанных в настоящем пункте, то в бухгалтерском учете признается обязательство, в том числе в виде кредиторской задолженности, а не доход.</p> <p>После первоначального признания и до прекращения признания дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости.</p> <p><b>Учет ожидаемых кредитных убытков</b> Общество проводит оценку ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости. Оценка проводится на момент первоначального признания и на конец каждого отчетного периода.</p> <p>Общество оценивает ожидаемые кредитные убытки отдельно для финансовых активов с учетом следующего типа обесценения:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. являющихся обесцененными при первоначальном признании;</li> </ol>

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
		<p>2. не являющихся обесцененными при первоначальном признании и</p> <p>а. не имеющим признаков значительного увеличения кредитного риска;</p> <p>б. имеющим признаки значительного увеличения кредитного риска. По активам такого типа обесценение отдельно оценивается на коллективной и индивидуальной основе;</p> <p>3. являющихся обесцененными на отчетную дату.</p> <p>Тип обесценения для активов, признанных обесцененными при первоначальном признании, не подлежит изменению. Тип обесценения для прочих активов может пересматриваться при изменении признаков обесценения и значительного роста или снижения кредитного риска. При определении типа обесценения Общество рассматривает набор качественных и количественных критериев, включая наличие просроченных или реструктурированных требований, показатель и динамику кредитного рейтинга, и прочие события, которые по оценке Общества могут привести к существенному ослаблению финансовых позиций контрагента и его возможности в срок и в полном объеме исполнить свои обязательства.</p> <p>Сумма резерва рассчитывается на основе модели ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев (для необесцененных активов, не имеющих признаков значительного увеличения кредитного риска), либо за весь срок (для всех прочих активов).</p> <p>Сумма резерва по дебиторской задолженности рассчитывается упрощенным методом, предусмотренным МСФО (IFRS) 9 «<i>Финансовые инструменты</i>». Оценка производится на коллективной основе за весь срок актива, независимо от наличия признаков обесценения или значительного увеличения кредитного риска.</p>
14	Порядок признания и последующего учета инвестиций в дочерние и ассоциированные организации, совместные предприятия	Общество оценивает инвестиции в дочерние и ассоциированные предприятия по себестоимости приобретения, осуществляет проверку таких инвестиций на обесценение и при наличии признаков обесценения формирует резервы.
15	Порядок признания и последующего учета прочих финансовых активов	<p>При отражении прочих активов Общество руководствуется требованиями Положения Банка России № 803-П «<i>О Плане счетов бухгалтерского учета для некредитных финансовых организаций, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств и порядке его применения</i>» от 01.08.2022 г.</p> <p>Прочие активы представляют собой требования Общества, которые не были классифицированы в качестве финансовых активов по справедливой или амортизированной стоимости. Прочие активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом резерва на обесценение.</p> <p>Общество оценивает резервы по обесценению прочих активов на каждую отчетную дату с учетом требований МСФО (IAS) 36 «<i>Обесценение активов</i>», сравнивая возмещаемую стоимость актива с его балансовой стоимостью. Расходы и доходы от изменения резервов по прочим активам учитываются на нетто-основе в статьях «Прочие расходы» и «Прочие доходы» Отчета о финансовых результатах Общества.</p>
16	Порядок признания и последующего учета финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	<p>При отражении финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Общество руководствуется требованиями Положения Банка России № 494-П «<i>Отраслевой стандарт бухгалтерского учета операций с ценными бумагами в некредитных финансовых организациях</i>» от 1 октября 2015 г. и Положения № 488-П «<i>Отраслевой стандарт бухгалтерского учета производных финансовых инструментов некредитными финансовыми организациями</i>» от 2 сентября 2015 г.</p> <p>Финансовые обязательства Общества, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, состоят из производных финансовых инструментов, от которых ожидается уменьшение экономических выгод и обязательств по обратной поставке ценных бумаг, которые были получены по первой части договора обратного репо и впоследствии проданы Обществом, сформировав короткую позицию по данной ценной бумаге (далее – «обязательства по обратной поставке ценных бумаг»).</p>

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
		<p><b>Производные финансовые инструменты</b> Порядок признания, последующего учета и прекращения признания ПФИ, от которых ожидается уменьшение экономически выгод, аналогичен подходу, описанному в п. 11 настоящего Примечания.</p> <p><b>Обязательства по обратной поставке ценных бумаг</b> Обязательство по обратной поставке ценных бумаг формируется только в том случае, если на момент перехода прав собственности на реализуемую ценную бумагу на Балансе Общества отсутствовали ценные бумаги данного выпуска, которые не были переданы по сделкам прямого репо. Ценные бумаги, полученные по сделке обратного репо и переданные по сделке прямого репо, не формируют обязательства по обратной поставке на Балансе Общества. Более подробно учет таких сделок описан в п. 17 настоящего Примечания</p> <p>Прирост стоимости ценных бумаг, связанный с начислением купонного дохода, также производится ежедневно и учитывается в строке «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 Общества.</p> <p>Общество прекращает признание обязательств по обратной поставке ценных бумаг в момент получения прав собственности на ценную бумагу такого выпуска в результате сделки покупки или исполнения второй части сделки прямого репо. В этот момент Общество формирует финансовый результат от операций с данной ценной бумагой по методу ФИФО с учетом ранее признанной переоценки и отражает в строке «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. Анализ доходов и расходов от финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлен в <b>Примечании 21</b>.</p>
17	Порядок признания и последующего учета финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости	<p>При отражении финансовых обязательств, оцениваемых по амортизируемой стоимости, Общество руководствуется требованиями Положения Банка России № 803-П «О Плана счетов бухгалтерского учета для некредитных финансовых организаций, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств и порядке его применения» от 01.08.2022 г., Положения Банка России № 501-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета некредитными финансовыми организациями операций по привлечению денежных средств по договорам займа и кредитным договорам, операций по выпуску и погашению (оплате) облигаций и векселей» от 5 ноября 2015 г. и Положения Банка России № 494-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета операций с ценными бумагами в некредитных финансовых организациях» от 1 октября 2015 г.</p> <p>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, состоят из средств клиентов, кредитов, займов и прочих привлеченных средств, выпущенных долговых ценных бумаг, а также кредиторской задолженности.</p> <p><b>Средства клиентов</b> Общество отражает в качестве обязательств средства, полученные от клиентов в рамках деятельности по исполнению поручений на совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и (или) на заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, осуществляемых на основании возмездных договоров с клиентом (далее – «брокерской деятельности»).</p> <p>Обязательства Общества перед клиентами изменяются в результате зачисления или списания денежных средств по специальным брокерским банковским счетам или счетам индивидуального клирингового обеспечения.</p> <p><b>Специальные брокерские счета</b> – это отдельные банковские счета, открываемые брокером в кредитной организации, на котором учитываются денежные средства клиентов, переданные ими брокеру для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, а также денежные средства, полученные</p>

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
		<p>брокером по таким сделкам и (или) таким договорам, которые совершены (заключены) брокером на основании договоров с клиентами. Общество учитывает перечисления и списания средства клиентов на специальные брокерские счета в составе денежных средств одновременно с изменением обязательств перед клиентами, отраженных в составе обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости. Состав денежных средств Общества представлен в <b>Примечании 5</b>.</p> <p><b>Счета индивидуального клирингового обеспечения</b> (далее – «ИКО») – это счета, открытые в клиринговой организации, на которых ведется учет имущества, переданного Обществом в клиринговую организацию, с целью обеспечения исполнения обязательств клиента-участника клиринга. Общество учитывает перечисления и списания средств клиентов на счета ИКО в составе средств в кредитных организациях, отраженных в составе активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Остатки по счетам клирингового обеспечения представлены в <b>Примечании 7</b>.</p> <p>Списания и зачисления денежных средств клиентов на специальные брокерские счета и счета ИКО могут осуществляться в результате:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• исполнения сделок, заключенных брокером по договору комиссии;</li> <li>• перечисления купонов, дивидендов или иных корпоративных действий;</li> <li>• ввода или вывода клиентом собственных средств;</li> <li>• списания Обществом начисленного вознаграждения со счетов клиентов;</li> <li>• предоставления маржинального займа или использования Обществом средств клиентов;</li> <li>• в иных случаях, предусмотренных законом.</li> </ul> <p>По брокерским сделкам, которые заключаются по договору поручения или агентскому договору (от имени и за счет клиента), денежные расчеты не отражаются в бухгалтерском учете Общества. Соответственно, заключение и исполнение подобных сделок не приводит к изменению обязательств Общества перед клиентами, отраженными в составе финансовых обязательств по амортизированной стоимости.</p> <p>Ценные бумаги клиентов Общества не удовлетворяют критериям признания в качестве актива и не отражаются на Балансе Общества. Соответственно, операции по получению или передаче клиентами Общества таких ценных бумаг не приводят к изменениям обязательств перед клиентами, отраженных в составе финансовых обязательств по амортизированной стоимости.</p> <p>После первоначального признания и до прекращения признания средства клиентов учитываются по амортизированной стоимости.</p> <p><b>Займы и прочие привлеченные средства</b>  Данная категория включает средства, полученные:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• по заключенному между Обществом и банком кредитному договору;</li> <li>• по заключенному между Обществом и контрагентом (кредитором), небанковской организацией, договору займа, составленному в соответствии с ГК РФ;</li> <li>• по договору прямого репо;</li> <li>• в результате перечисления со счетов клиентов, средства которых Общество использует в своих интересах в порядке, предусмотренном Федеральным законом № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» от 22 апреля 2014 г.;</li> <li>• В иных случаях, когда Общество привлекает денежные средства.</li> </ul> <p>Полученные займы и кредиты подлежат отражению в учете в дату перевода денежных средств и в момент первоначального признания учитываются по справедливой стоимости. При первоначальном признании, в случае признания ЭСП по договору нерыночной, к договору применяется рыночная процентная ставка в качестве ЭСП и пересчитывается его амортизированная стоимость с применением метода ЭСП.</p>

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
		<p>Процентные расходы по привлеченным займам и кредитам учитываются по методу эффективной ставки процента, либо по линейному методу, когда это допустимо в соответствии с критериями, указанными в <b>п. 3 настоящего Примечания</b>. Прочие доходы и расходы по займу или кредиту включаются в процентный расход. В случае применения метода ЭСП прочие доходы и расходы признаются в составе процентного расхода постепенно по мере изменения амортизированной стоимости займа или кредита с учетом дисконтирования. В случае применения линейного метода прочие доходы и расходы учитываются единоразово в момент осуществления.</p> <p><b>Учет сделок прямого репо</b> Сделкой прямого репо является договор, по которому Общество продает ценные бумаги по первой части договора с обязательством их обратной покупки по заранее установленной цене и в заранее установленную дату. Сделки прямого репо учитываются Обществом в качестве займов полученных.</p> <p>Если ценные бумаги, переданные по первой части договора прямого репо, до заключения сделки учитывались в качестве финансового актива, то Общество не прекращает их признание согласно порядку, приведенному в <b>п. 11 настоящего Примечания</b>. Если ценные бумаги, переданные по первой части договора прямого репо (далее – репо 2), были получены по сделке обратного репо (далее – репо 1), то такие бумаги не учитываются на Балансе Общества.</p> <p>По сделкам прямого репо признается процентный расход, если сумма по второй части договора репо превышает сумму по первой части, или процентный доход, если сумма по второй части договора репо меньше суммы по первой части. Доход или расход признается в сумме разницы между стоимостью ценных бумаг по второй и первой частям договора репо. Прочие доходы и расходы по сделке репо включаются в процентный доход или расход единоразово в момент осуществления.</p> <p>После первоначального признания и до прекращения признания займы и прочие привлеченные средства учитываются по амортизированной стоимости.</p> <p><b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b> Общество не имеет выпущенных долговых ценных бумаг.</p> <p><b>Кредиторская задолженность</b> Оценка обязательства по финансовой аренде производится с применением метода дисконтирования будущих денежных потоков. Порядок признания, последующего учета, прекращения признания кредиторской задолженности описан в <b>п. 47 настоящего Примечания</b>.</p>
18	Порядок проведения взаимозачетов финансовых активов и финансовых обязательств	Общество в отчетном периоде не осуществляло операций взаимозачета финансовых активов и обязательств.
<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)	<p>В ходе деятельности Общество использует финансовые инструменты в том числе в целях хеджирования различных рисков (более детальное описание рисков представлено в <b>Примечании 32</b>).</p> <p>В бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества не применяется особый учет подобных инструментов в виде отражения результатов хеджирования денежных потоков или справедливой стоимости.</p>
20	Хеджирование справедливой стоимости (описание типа хеджирования, характер хеджируемых рисков, описание финансовых инструментов, признанных инструментами хеджирования)	<p>В ходе деятельности Общество использует финансовые инструменты в том числе в целях хеджирования различных рисков (более детальное описание рисков представлено в <b>Примечании 32</b>).</p> <p>В бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества не применяется особый учет подобных инструментов в виде отражения результатов хеджирования денежных потоков или справедливой стоимости.</p>

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
21	Хеджирование чистых инвестиций в иностранные подразделения (описание типа хеджирования, характер хеджируемых рисков, описание финансовых инструментов, признанных инструментами хеджирования)	Общество не имеет инвестиций в иностранные подразделения.
<b>Раздел V. Критерии признания и база оценки инвестиционного имущества</b>		
22	Применяемая модель учета инвестиционного имущества	У Общества в отчетном периоде отсутствовали вложения в инвестиционное имущество.
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	У Общества в отчетном периоде отсутствовали вложения в инвестиционное имущество.
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	У Общества в отчетном периоде отсутствовали вложения в инвестиционное имущество.
<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)	<p>При отражении основных средств Общество руководствуется требованиями Положения Банка России № 492-П «<i>Отраслевой стандарт бухгалтерского учета основных средств, нематериальных активов, инвестиционного имущества, долгосрочных активов, предназначенных для продажи, запасов, средств труда и предметов труда, полученных по договорам отступного, залога, назначение которых не определено, имущества и (или) его годных остатков, полученных в связи с отказом страхователя (выгодоприобретателя) от права собственности на застрахованное имущество, в некредитных финансовых организациях</i>» от 22 сентября 2015 г.</p> <p>Основное средство принимается к учету со дня, когда оно готово к использованию. Первоначальной стоимостью основных средств, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на сооружение (строительство), создание (изготовление) и приобретение объекта основных средств, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, когда текущим Стандартом экономического субъекта определено иное на основании законодательства Российской Федерации).</p> <p>Единицей бухгалтерского учета основных средств является инвентарный объект. Инвентарным объектом основных средств признается объект со всеми приспособлениями и принадлежностями или отдельный конструктивно обособленный предмет, предназначенный для выполнения определенных самостоятельных функций, или же обособленный комплекс конструктивно сочлененных предметов, представляющих собой единое целое и предназначенный для выполнения определенной работы.</p>

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
		<p>Объекты основных средств стоимостью не более 40 000 рублей для основных средств, которые введены в эксплуатацию до 31 декабря 2015 г. и не более 100 000 рублей для основных средств, введенных в эксплуатацию после 1 января 2016 г. за единицу списываются на затраты полностью по мере отпуска их в эксплуатацию.</p> <p>На конец каждого отчетного года Общество проводит проверку на обесценение объектов основных средств или определяет наличие признаков того, что убыток от обесценения объекта основных средств, признанный в предыдущие отчетные периоды, больше не существует либо уменьшился. Убытки от обесценения объектов основных средств подлежат признанию в составе расходов периода на дату их выявления.</p> <p>После признания обесценения начисление амортизации по объектам основных средств, готовым к использованию, производится с учетом уменьшения их стоимости, отраженной на счетах бухгалтерского учета, на величину обесценения с даты, следующей за датой признания, в течение оставшегося срока полезного использования.</p> <p>При наличии признаков того, что убыток от обесценения объекта основных средств, признанный в предыдущих отчетных периодах, больше не существует либо уменьшился, осуществляется его (полное или частичное) восстановление в пределах стоимости объекта основных средств (за вычетом амортизации), которая сложилась бы на счетах бухгалтерского учета при отсутствии признаков обесценения.</p> <p>После восстановления ранее признанного убытка от обесценения начисление амортизации по основным средствам, готовым для использования, производится с учетом увеличения их стоимости, отраженной на счетах бухгалтерского учета, на величину восстановленного убытка от обесценения со дня, следующего за днем восстановления, в течение оставшегося срока полезного использования.</p> <p>Последующий учет основных средств ведется по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения применительно ко всем группам основных средств.</p>
26	Способ переноса прироста стоимости основных средств при переоценке, признанного в составе капитала (накопленной дооценки), на нераспределенную прибыль	Общество не применяет модель учета основных средств по переоцененной стоимости.
27	Применяемые методы амортизации и порядок оценки ликвидационной стоимости (для каждой группы основных средств) и их изменения	<p>Начисление амортизации по всем объектам основных средств производится ежемесячно линейным способом. Срок полезного использования и способ начисления амортизации объекта основных средств пересматриваются в конце каждого отчетного года, а также в случае значительного изменения в предполагаемой структуре и (или) сроках потребления будущих экономических выгод от объекта основных средств.</p> <p>Применение другого способа начисления амортизации объекта основных средств, установление нового срока его полезного использования, корректировки амортизируемой величины в результате изменения расчетной ликвидационной стоимости осуществляются начиная с 1 января года, следующего за годом, в котором было принято решение об изменении способа начисления амортизации объекта, срока его полезного использования либо расчетной ликвидационной стоимости, в течение оставшегося срока полезного использования. Общество не пересчитывает ранее начисленные суммы амортизации при изменении способа начисления амортизации объекта основных средств, срока его полезного использования либо расчетной ликвидационной стоимости.</p>
28	Применяемые сроки полезного использования (для каждой группы основных средств) и их изменения	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Первая группа – 13 месяцев.</li> <li>• Вторая группа – 25 месяцев.</li> <li>• Третья группа – 37 месяцев.</li> </ul>

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Четвертая группа – 61 месяц.</li> <li>• Пятая группа – 85 месяцев.</li> <li>• Шестая группа – 121 месяц.</li> <li>• Седьмая группа – 181 месяц.</li> <li>• Восьмая группа – 241 месяц.</li> <li>• Девятая группа – 301 месяц.</li> <li>• Десятая группа – 361 месяц.</li> </ul>
<b>Раздел VII. Критерии признания и база оценки нематериальных активов</b>		
29	Критерии признания нематериальных активов (для каждой группы нематериальных активов)	<p>При отражении нематериальных активов Общество руководствуется требованиями Положения Банка России № 492-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета основных средств, нематериальных активов, инвестиционного имущества, долгосрочных активов, предназначенных для продажи, запасов, средств труда и предметов труда, полученных по договорам отступного, залога, назначение которых не определено, имущества и (или) его годных остатков, полученных в связи с отказом страхователя (выгодоприобретателя) от права собственности на застрахованное имущество, в некредитных финансовых организациях» от 22 сентября 2015 г.</p> <p>Нематериальный актив – объект, одновременно удовлетворяющий следующим условиям:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• объект способен приносить Общества экономические выгоды в будущем, в частности, объект предназначен для использования Обществом при выполнении работ, оказании услуг либо в административных целях или для управленческих нужд;</li> <li>• Общество имеет право на получение экономических выгод от использования объекта в будущем. Право Общества на получение экономических выгод от использования объекта в будущем может быть подтверждено наличием надлежаще оформленных документов, подтверждающих существование самого актива и права Общества на результаты интеллектуальной деятельности или приравненные к ним средства индивидуализации;</li> <li>• имеются ограничения доступа иных лиц к экономическим выгодам от использования объекта (Общество 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 неудовлетворении одного из условий признания, расходы на нематериальные активы списываются на расходы того периода, в котором они были понесены.</p> <p>Общество объединяет в однородные группы нематериальные активы, схожие по характеру и использованию в Общества. В отношении нематериальных активов применяется следующая группировка:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• лицензии по брокерской и дилерской деятельности;</li> <li>• лицензии по прочей деятельности;</li> <li>• программное обеспечение;</li> <li>• деловая репутация (гудвил);</li> </ul>

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• патенты, товарные знаки;</li> <li>• прочие нематериальные активы.</li> </ul>
30	Способы, используемые для оценки приобретенных и самостоятельно созданных нематериальных активов (для каждой группы нематериальных активов)	<p>Нематериальный актив принимается к учету со дня, когда он готов к использованию. Первоначальной стоимостью нематериального актива признается сумма, исчисленная в денежном выражении, равная величине оплаты в денежной и иной форме или величине кредиторской задолженности, уплаченной или начисленной Обществом при приобретении, создании нематериального актива и обеспечении условий для использования нематериального актива в соответствии с намерениями руководства Общества.</p> <p>Единицей бухгалтерского учета нематериальных активов является инвентарный объект.</p> <p>Инвентарным объектом нематериальных активов признается совокупность прав, возникающих из одного патента, свидетельства, договора об отчуждении права на результат интеллектуальной деятельности или на средство индивидуализации либо в ином установленном законодательством Российской Федерации порядке, предназначенных для выполнения определенных самостоятельных функций. В качестве инвентарного объекта нематериальных активов также Общество может признавать сложный объект, включающий несколько охраняемых результатов интеллектуальной деятельности.</p> <p>Последующий учет нематериальных активов ведется по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения применительно ко всем группам нематериальных активов.</p>
31	Способ переноса прироста стоимости нематериальных активов при переоценке, признанного в составе капитала (накопленной дооценки), на нераспределенную прибыль	Общество не применяет модель учета нематериальных активов по переоцененной стоимости.
32	Раскрытие для каждой группы нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования факта ежегодного тестирования на обесценение, информации о наличии возможных признаков обесценения	<p>На конец каждого отчетного года Общество проводит проверку на обесценение нематериальных активов или определяет наличие признаков того, что убыток от обесценения нематериальных активов, признанный в предыдущие отчетные периоды, больше не существует либо уменьшился.</p> <p>Убытки от обесценения нематериальных активов подлежат признанию в составе расходов периода на дату их выявления. После признания обесценения начисление амортизации по нематериальным активам, готовым к использованию, производится с учетом уменьшения их стоимости, отраженной на счетах бухгалтерского учета, на величину обесценения с даты, следующей за датой признания, в течение оставшегося срока полезного использования.</p> <p>При наличии признаков того, что убыток от обесценения нематериального актива, признанный в предыдущих отчетных периодах, больше не существует либо уменьшился, осуществляется его (полное или частичное) восстановление в пределах стоимости нематериального актива (за вычетом амортизации), которая сложилась бы на счетах бухгалтерского учета при отсутствии признаков обесценения.</p> <p>Общество ежегодно проверяет нематериальные активы на предмет обесценения независимо от того, существуют или какие-либо признаки обесценения. Проверка производится на конец года путем сравнения балансовой стоимости с возмещаемой стоимостью.</p>
33	Применяемые сроки полезного использования и методы амортизации для нематериальных активов с ограниченным сроком полезного	Начисление амортизации по нематериальным активам с определенным сроком полезного использования производится ежемесячно линейным способом.

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
	использования, порядок оценки ликвидационной стоимости и их изменения	<p>Срок полезного использования нематериальных активов определяется Обществом на дату признания нематериального актива (передачи нематериального актива для использования в соответствии с намерениями руководства Общества) исходя из:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• срока действия прав Общества на результат интеллектуальной деятельности или средство индивидуализации и периода контроля над нематериальным активом;</li> <li>• ожидаемого срока использования нематериального актива, в течение которого Общество предполагает получать экономические выгоды.</li> </ul> <p>При этом срок полезного использования нематериальных активов не может превышать срок деятельности Общества. При приобретении нематериального актива Общество сравнивает срок полезного использования нематериального актива, определенного Обществом исходя из критериев, указанных выше со сроками полезного использования, указанными в договоре. Как правило, эти сроки совпадают.</p> <p>Срок полезного использования и способ начисления амортизации нематериального актива с конечным сроком полезного использования пересматриваются в конце каждого отчетного года. В случае значительного изменения в предполагаемой структуре и (или) сроках потребления будущих экономических выгод от нематериального актива, способ начисления амортизации и (или) срок полезного использования пересматриваются и изменяются с целью отражения такого изменения.</p> <p>Применение другого способа начисления амортизации нематериального актива, установление нового срока его полезного использования осуществляются начиная с 1 января года, следующего за годом, в котором принято решение об изменении способа начисления амортизации нематериального актива, срока его полезного использования.</p> <p>После восстановления ранее признанного убытка от обесценения начисление амортизации по нематериальным активам, готовым для использования, производится с учетом увеличения их стоимости, отраженной на счетах бухгалтерского учета, на величину восстановленного убытка от обесценения со дня, следующего за днем восстановления, в течение оставшегося срока полезного использования. При изменении способа начисления амортизации нематериального актива, срока его полезного использования ранее начисленные суммы амортизации пересчету не подлежат.</p> <p>Нематериальные активы, по которым невозможно надежно определить срок полезного использования, считаются нематериальными активами с неопределенным сроком полезного использования.</p> <p>По нематериальным активам с неопределенным сроком полезного использования амортизация не начисляется.</p> <p>В отношении нематериального актива с неопределенным сроком полезного использования Общество ежегодно рассматривает наличие факторов (законодательное ограничение, изменение характеристик, порядка использования), свидетельствующих о невозможности надежно определить срок полезного использования данного актива. В случае прекращения существования указанных факторов Общество определяет срок полезного использования данного нематериального актива и способ его амортизации. Указанные срок полезного использования нематериального актива и способ его амортизации Общество начинает применять с 1 января года, следующего за годом, в котором было принято решение об установлении срока полезного использования нематериального актива и способа начисления амортизации.</p>
34	Порядок учета затрат на создание нематериальных активов собственными силами	<p>Затраты, произведенные Обществом на стадии исследований при создании нематериального актива, не подлежат признанию в составе первоначальной стоимости нематериального актива, а признаются в качестве расходов на дату их возникновения.</p> <p>Затраты Общества на стадии разработки нематериального актива подлежат признанию в составе первоначальной стоимости нематериального актива при следующих условиях:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Общество намерено завершить создание нематериального актива и использовать его в своей деятельности;</li> </ul>

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• нематериальный актив будет создавать будущие экономические выгоды;</li> <li>• Общество располагает ресурсами (техническими, финансовыми, прочими) для завершения разработки и использования нематериального актива;</li> <li>• Общество может продемонстрировать техническую осуществимость завершения создания нематериального актива;</li> <li>• Общество способно надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу в процессе его разработки.</li> </ul> <p>Если Общество не может отделить стадию исследований от стадии разработки при осуществлении работ, направленных на создание нематериального актива, то произведенные затраты учитываются ею в качестве затрат на стадии исследований.</p> <p>Если по каким-либо причинам работы по созданию нематериального актива были прекращены до того, как нематериальный актив приведен в состояние, пригодное для его использования в соответствии с намерениями руководства Общества, то затраты, осуществленные на стадии разработки, относятся на расходы периода. Затраты, первоначально признанные Обществом в качестве расходов, впоследствии не могут быть признаны в составе первоначальной стоимости нематериального актива.</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	<p>При отражении расходов на персонал Общество руководствуется требованиями Положения Банка России № 489-П «<i>Отраслевой стандарт бухгалтерского учета вознаграждений работникам некредитными финансовыми организациями</i>» от 4 сентября 2015 г.</p> <p>Общество отражает в бухгалтерском учете результаты первоначального признания либо изменений обязательств по вознаграждениям работникам в составе расходов (доходов). Затраты и издержки Общества, подлежащие возмещению работниками, расходами не признаются, а подлежат бухгалтерскому учету в качестве дебиторской задолженности.</p> <p>Расходы на заработную плату, страховые взносы, оплачиваемые ежегодные отпуска, больничные листы, оплачиваемые за счет Общества, и премии отражаются в году, когда соответствующие расходы были фактически начислены.</p> <p>Общество формирует резерв в отношении предстоящих расходов по оплате отпусков, не использованных работниками.</p> <p>Компания создает резерв на выплату ежегодных вознаграждений по итогам работы за год на каждую отчетную дату. В конце года за счет сформированного резерва покрываются расходы на выплату сотрудникам премии по итогам работы за год, а также могут покрываться суммы налогов и сборов. Сумма неиспользованного резерва включается в состав доходов, связанных с операциями по обеспечению деятельности, текущего отчетного периода. Сумма неиспользованного резерва, определяется как разница между суммой начисленного в отчетном периоде резерва и суммой фактических расходов на оплату премии по итогам работы за год.</p>
36	Описание пенсионных планов с установленными выплатами, реализуемых организацией	В отчетном периоде у Общества отсутствовали пенсионные планы для работников Общества.
37	Использование метода дисконтированной стоимости для определения размера обязательства по пенсионному обеспечению и соответствующей стоимости вклада работников в отношении текущего периода	В отчетном периоде у Общества отсутствовали пенсионные планы для работников Общества.

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
38	Порядок отражения в бухгалтерской (финансовой) отчетности вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченных фиксируемыми платежами	По состоянию на отчетную дату у Общества отсутствуют обязательства перед работниками по выплате им вознаграждений по окончании трудовой деятельности, не ограниченных фиксируемыми платежами.
<b>Раздел IX. Порядок признания и последующего учета договоров аренды</b>		
39	Порядок признания, последующего учета, прекращения признания договоров аренды	<p><b>Первоначальное признание</b>  При заключении договора, признаваемого финансовой арендой, Общество осуществляет признание:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Актива в форме права пользования по строке «Основные средства» бухгалтерского баланса;</li> <li>• Арендных обязательств по строке «Кредиты, займы и прочие привлеченные средства» (<b>Примечание 16</b>).</li> </ul> <p>Первоначальная оценка имущества в аренде и арендного обязательства включает все ожидаемые будущие платежи, дисконтированные по процентной ставке, заложенной в договоре аренды, если такая ставка может быть легко определена. Если такая ставка не может быть легко определена, Общество использует ставку привлечения дополнительных заемных средств в валюте и сроком эквивалентном обязательству по аренде.</p> <p><b>Определение ожидаемого срока аренды</b>  Общество определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион; и</li> <li>• периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор не исполнит этот опцион.</li> </ul> <p>Оценивая наличие достаточной уверенности в том, что арендатор исполнит опцион на продление аренды, либо в том, что арендатор не исполнит опцион на прекращение аренды, Общество учитывает все уместные факты и обстоятельства, которые приводят к возникновению у арендатора экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды или неисполнения опциона на прекращение аренды.</p> <p><b>Последующая оценка актива в форме права пользования</b>  После даты начала аренды Общество использует модель учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Расход по амортизации признается линейным методом, исходя из ожидаемого срока аренды, и отражается по строке «Общие и административные расходы» Отчета о финансовых результатах Общества.</p> <p><b>Последующая оценка обязательства по аренде</b>  После даты начала аренды Компания-арендатор оценивает обязательство по аренде следующим образом:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• увеличивая балансовую стоимость для отражения процентов по обязательству по аренде. Соответствующий расход признается по строке «Процентные расходы» Отчета о финансовых результатах Общества (<b>Примечание 27</b>);</li> <li>• уменьшая балансовую стоимость для отражения осуществленных арендных платежей; и</li> <li>• переоценивая балансовую стоимость для отражения переоценки или модификации договоров аренды, о которых говорится в пунктах, или для отражения пересмотренных по существу фиксированных арендных платежей.</li> </ul>

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
		<p>Общество повторно оценивает обязательство по аренде в любом из следующих случаев:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Изменение будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей, включая, например, изменение для отражения изменений рыночных арендных ставок после пересмотра рыночной арендной платы (за исключением курсов валюты);</li> <li>• В случаях, когда изменения, описанные в предыдущем пункте, обусловлены изменением плавающих процентных ставок;</li> <li>• Изменение сумм, которые, как ожидается, будут уплачены в рамках гарантии ликвидационной стоимости;</li> <li>• В случае изменения срока аренды или изменение оценки опциона на покупку базового актива.</li> </ul> <p>На дату проведения переоценки Общество определяет новую стоимость арендных обязательств, дисконтируя пересмотренные арендные платежи, используя либо первоначальную, либо пересмотренную ставку дисконтирования. В случаях, когда переоценка обязательств происходит с применением пересмотренной ставки дисконтирования Общество определяет такую ставку на дату проведения переоценки.</p> <p>Общество признает сумму переоценки обязательства по аренде в корреспонденции с балансовой стоимостью актива в форме права пользования. Если балансовая стоимость актива в форме права пользования уменьшается до нуля и при этом дополнительно уменьшается оценка обязательства по аренде, Общество признает оставшуюся величину переоценки в составе прибыли или убытка.</p> <p><b>Прекращение признания</b> Общество прекращает признания договора финансовой аренды в случае его окончания или расторжения. В дату прекращения признания Общество списывает актив в форме права пользования, накопленную амортизацию и оставшиеся арендные обязательства. Разница признается в составе прибыли или убытка.</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	<p>Арендные платежи в отношении краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью признаются Обществом в качестве расхода равномерно на протяжении всего срока аренды. Сумма арендной платы подлежит отнесению арендатором на расходы не позднее последнего календарного дня каждого месяца по мере того, как указанные расходы считаются понесенными.</p> <p>Перечисленные арендатором суммы арендной платы в отчетном периоде, но относящиеся к будущим отчетным периодам, подлежат признанию в качестве уплаченного аванса в составе прочих активов.</p>
41	Порядок расчета негарантированной ликвидационной стоимости предмета аренды	По состоянию на отчетную дату Общество не является арендодателем.
42	Основание и порядок расчета процентной ставки по договору аренды	Ожидаемые будущие арендные платежи дисконтируются по процентной ставке, заложенной в договоре аренды, если такая ставка может быть легко определена. Если такая ставка не может быть легко определена, Общество использует ставку привлечения дополнительных заемных средств в валюте и со сроком, эквивалентными обязательству по аренде.
43	Допущения, использованные при определении переменных арендных платежей	По состоянию на отчетную дату Общество не имеет заключенных договоров аренды, предусматривающих переменные арендные платежи.
<b>Раздел X. Критерии признания, база оценки и порядок учета других объектов бухгалтерского учета</b>		
44	Порядок признания и последующего учета активов (активов выбывающих	По состоянию на отчетную дату Общество не имеет долгосрочных активов, предназначенных для продажи.

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
	групп), классифицированных как предназначенные для продажи	
45	Порядок признания и последующего учета запасов. Порядок учета запасов, предназначенных для управленческих нужд	<p>При отражении запасов Общество руководствуется Положением Банка России 492-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета основных средств, нематериальных активов, инвестиционного имущества, долгосрочных активов, предназначенных для продажи, запасов, средств труда и предметов труда, полученных по договорам отступного, залога, назначение которых не определено, имущества и (или) его годных остатков, полученных в связи с отказом страхователя (выгодоприобретателя) от права собственности на застрахованное имущество, в некредитных финансовых организациях» от 22 сентября 2015 г.</p> <p>При первоначальном признании запасы оцениваются в сумме фактических затрат на их приобретение, доставку и приведение их в состояние, пригодное для использования. Запасы признаются на дату перехода к Обществу экономических рисков и выгод, связанных с использованием запасов для извлечения дохода. Запасы принимаются к учету при фактическом получении запасов на основании первичных документов.</p> <p>После первоначального признания запасы оцениваются по наименьшей из двух величин:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• по себестоимости, или;</li> <li>• по чистой возможной цене продажи.</li> </ul> <p>Превышение себестоимости запасов над чистой возможной ценой продажи признается в качестве обесценения. Запасы подлежат оценке по чистой возможной цене продажи на конец каждого отчетного года.</p>
46	Порядок признания и последующего учета резервов - оценочных обязательств	<p>При отражении резервов – оценочных обязательств Общество руководствуется требованиями Положения Банка России №6889-У «О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета резервов - оценочных обязательств и условных обязательств некредитными финансовыми организациями, бюро кредитных историй и кредитными рейтинговыми агентствами» от 02.10.2024 г.</p> <p>Резерв – оценочное обязательство признается при одновременном соблюдении следующих условий:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• у Общества есть существующая обязанность (юридическая или обусловленная практикой), возникшая в результате какого-либо прошлого события;</li> <li>• представляется вероятным, что для урегулирования обязательства потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды;</li> <li>• возможно привести надежную расчетную оценку величины обязательства.</li> </ul> <p>Общество создает следующие виды оценочных обязательств:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• по незаконченным судебным делам;</li> <li>• по налоговым претензиям;</li> <li>• по прочим обязательствам некредитного характера.</li> </ul> <p>Резерв – оценочное обязательство представляет собой наилучшую расчетную оценку затрат, необходимых на конец отчетного периода для урегулирования существующих обязательств.</p> <p>Наилучшая расчетная оценка затрат, необходимых для урегулирования существующей обязанности, представляет собой сумму, которую Компании было бы разумно заплатить для погашения обязательства или для передачи его третьему лицу на конец отчетного периода. Наилучшая расчетная оценка затрат, необходимых для урегулирования обязательства, определяется на</p>

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
		<p>индивидуальной основе на основании профессионального суждения руководства Общества. При формировании профессионального суждения учитывается вся доступная информация.</p> <p>Общество пересматривает оценочные обязательства – резервы ежемесячно не позднее последнего календарного дня каждого месяца, при этом проверяется:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• наличие оснований для продолжения признания резерва на отчетную дату: если вероятность выбытия ресурсов оценивается как маловероятная, то резерв подлежит восстановлению;</li> <li>• соответствие балансовой стоимости резерва более точной оценке на отчетную дату.</li> </ul> <p>Если для погашения обязательства больше не потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, оценочное обязательство восстанавливается. Оценочное обязательство используется только на покрытие тех затрат, в отношении которых это оценочное обязательство было изначально признано.</p>
47	Порядок признания, последующего учета, прекращения признания кредиторской задолженности	<p>При отражении кредиторской задолженности Общество руководствуется требованиями Положения Банка России № 803-П «О Плате счетов бухгалтерского учета для некредитных финансовых организаций, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств и порядке его применения» от 01.08.2022 г. и Положения Банка России № 726-П «О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета некредитными финансовыми организациями доходов, расходов и прочего совокупного дохода» от 29.06.2020 г.</p> <p>Кредиторская задолженность возникает в результате поставки товаров, оказании услуг Общества в момент признания расходов по приобретению товаров или услуг.</p> <p>Расход по прочим (хозяйственным) операциям признается в бухгалтерском учете при наличии следующих условий:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• расход производится (возникает) в соответствии с договором, требованиями законодательства Российской Федерации, обычаями делового оборота;</li> <li>• сумма расхода может быть определена;</li> <li>• отсутствует неопределенность в отношении признания расхода.</li> </ul> <p>В отношении работ и услуг неопределенность в отношении признания расхода отсутствует с даты принятия результатов работы, оказания услуги.</p> <p>Если в отношении любых фактически уплаченных денежных средств или поставленных активов не исполнено хотя бы одно из условий, в бухгалтерском учете признается соответствующий актив, в том числе в виде дебиторской задолженности, а не расход.</p> <p>Затраты и издержки, подлежащие возмещению, расходами не признаются, а подлежат бухгалтерскому учету в качестве дебиторской задолженности.</p> <p>Кредиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости.</p>
48	Порядок признания и оценки уставного и добавочного капитала	<p>При отражении уставного капитала и эмиссионного дохода Общество руководствуется требованиями Положения Банка России № 803-П «О Плате счетов бухгалтерского учета для некредитных финансовых организаций, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств и порядке его применения» от 01.08.2022 г.</p>

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
		<p>Уставный капитал Общества состоит из номинальной стоимости долей участников. Размер уставного капитала Общества определен в соответствии в п. 1 ст. 14 Федерального закона № 14-ФЗ от 8 февраля 1998 г. Размер уставного капитала Общества и номинальная стоимость долей участников определяются в рублях.</p> <p>Общество формирует/увеличивает уставный капитал за счет поступлений (в виде денежных средств, имущества, других активов). Уставный капитал уменьшается за счет:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• возврата средств уставного капитала участникам Общества;</li> <li>• аннулирования выкупленных долей уставного капитала.</li> </ul> <p><b>Эмиссионным доходом</b> признается доход в виде превышения цены реализации долей над их номинальной стоимостью, полученной при формировании и (или) увеличении уставного капитала Общества.</p> <p><b>Добавочный капитал</b> – статья капитала, которая формируется за счет:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• курсовой разницы, связанной с расчетами с учредителями по вкладам, в том числе в уставный капитал Общества, выраженным в иностранной валюте;</li> <li>• эмиссионного дохода, представляющего собой сумму разницы между продажной и номинальной стоимостью долей, вырученную в процессе формирования уставного капитала Общества или при последующем увеличении уставного капитала за счет продажи долей по цене, превышающей номинальную стоимость;</li> <li>• получения безвозмездного финансирования, предоставленного участниками;</li> <li>• внесенных вкладов в имущество Общества;</li> </ul> <p>Уставный капитал, эмиссионный доход и добавочный капитал отражаются по первоначальной стоимости.</p>
49	Порядок признания и оценки собственных акций (долей), принадлежащих обществу	По состоянию на отчетную дату Общество не имеет собственных выкупленных акций (долей).
50	Порядок признания и оценки резервного капитала	Общество не формирует резервный капитал.
51	Порядок признания, оценки, последующего учета, прекращения признания отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства	<p>При отражении отложенных активов и обязательств Общество руководствуется требованиями Положения Банка России № 490-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов некредитными финансовыми организациями» от 4 сентября 2015 г.</p> <p><b>Отложенные налоговые обязательства</b> отражаются в бухгалтерском учете при возникновении налогооблагаемых временных разниц ежемесячно на последний календарный день месяца.</p> <p>Величина отложенного налогового обязательства определяется как произведение налогооблагаемых временных разниц на налоговую ставку по налогу на прибыль, установленную законодательством Российской Федерации о налогах и сборах и действующую на отчетную дату – конец каждого месяца.</p> <p><b>Отложенные налоговые активы</b> отражаются в бухгалтерском учете при возникновении вычитаемых временных разниц и вероятности получения Обществом налогооблагаемой прибыли в будущих отчетных периодах ежемесячно на последний календарный день каждого месяца.</p> <p>При оценке вероятности получения налогооблагаемой прибыли, которую Общество вправе уменьшить в налоговых целях на вычитаемые временные разницы, Общество анализирует выполнение следующих условий:</p>

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• имеются ли у Общества достаточные налогооблагаемые временные разницы, приводящие к получению налогооблагаемой прибыли, которую Общество вправе уменьшить в налоговых целях на вычитаемые временные разницы;</li> <li>• прогнозирует ли Общество получение налогооблагаемой прибыли в том отчетном периоде, в котором Общество вправе уменьшить налогооблагаемую прибыль в налоговых целях на вычитаемые временные разницы.</li> </ul> <p>В той мере, в которой Общество не ожидает получения достаточной налогооблагаемой прибыли, позволяющей использовать выгоду от части или всей суммы отложенного налогового актива, такая часть или вся сумма рассчитанного отложенного налогового актива не подлежат признанию.</p> <p>Отложенные налоговые активы, возникающие из перенесенных на будущее налоговых убытков, не использованные для уменьшения налога на прибыль, отражаются в бухгалтерском учете, если Общество ожидает получение налогооблагаемой прибыли в будущих отчетных периодах, ежемесячно на последний календарный день каждого месяца.</p> <p>При оценке вероятности получения налогооблагаемой прибыли, которую Общество вправе уменьшить в налоговых целях на перенесенные на будущее налоговые убытки, не использованные для уменьшения налога на прибыль, Общество анализирует выполнение следующих условий:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• имеются ли у Общества достаточные налогооблагаемые временные разницы, которые приведут к получению налогооблагаемой прибыли, которую Общество вправе уменьшить в налоговых целях на перенесенные на будущее налоговые убытки в течение срока, установленного законодательством Российской Федерации о налогах и сборах;</li> <li>• существует ли вероятность получения Обществом налогооблагаемой прибыли до истечения срока переноса налоговых убытков, установленного законодательством Российской Федерации о налогах и сборах, на будущие отчетные периоды, следующие за тем налоговым периодом, в котором получены эти убытки;</li> <li>• существует ли вероятность повторения в будущем причин возникновения переноса на будущее налоговых убытков;</li> <li>• прогнозирует ли Общество получение налогооблагаемой прибыли в том отчетном периоде, в котором Общество вправе уменьшить налогооблагаемую прибыль в налоговых целях на перенесенные на будущее налоговые убытки в течение срока, установленного законодательством Российской Федерации о налогах и сборах.</li> </ul> <p>В той мере, в которой у Общества отсутствует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которую Общество вправе уменьшить в налоговых целях на перенесенные на будущее налоговые убытки, не использованные для уменьшения налога на прибыль, отложенный налоговый актив не подлежит признанию.</p> <p>Величина отложенного налогового актива определяется как произведение вычитаемых временных разниц или перенесенных на будущее налоговых убытков, не использованных для уменьшения налога на прибыль, на налоговую ставку по налогу на прибыль, установленную законодательством Российской Федерации о налогах и сборах и действующую на конец каждого месяца.</p> <p>Балансовая стоимость признанного отложенного налогового актива пересматривается на конец каждого месяца и уменьшается в той мере, в которой отсутствует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, которую Общество вправе уменьшить в налоговых целях на вычитаемые временные разницы и (или) перенесенные на будущее налоговые убытки. Такое уменьшение восстанавливается в той мере, в которой появляется вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли.</p> <p>Непризнанный отложенный налоговый актив не отражается в бухгалтерском учете, пересматривается на конец каждого месяца и подлежит признанию в той мере, в которой появляется вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, позволяющей возместить отложенный налоговый актив.</p>

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
		<p>В зависимости от характера операции и порядка отражения в бухгалтерском учете изменений остатков на активных (пассивных) балансовых счетах отложенные налоговый актив и обязательство учитываются в корреспонденции со счетами по учету финансового результата или со счетами по учету добавочного капитала. В случае изменения налоговых ставок по налогу на прибыль в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах величина отложенного налогового актива и обязательства подлежит пересчету на дату, непосредственно предшествующую дате начала применения измененных налоговых ставок, с отнесением возникшей в результате пересчета разницы на счета по учету финансового результата и (или) на счета по учету добавочного капитала.</p> <p>Общество производит взаимозачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств в том и только в том случае, если Общество:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• имеет юридически защищенное право осуществить зачет таких признанных сумм; и</li> <li>• намеревается либо осуществить расчеты на нетто-основе, либо реализовать данный актив и погасить данное обязательство одновременно.</li> </ul> <p>Общество производит взаимозачет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств в том и только в том случае, если:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Общество имеет юридически защищенное право на зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств; и</li> <li>• отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом</li> </ul>
52	Порядок отражения дивидендов	При отражении дивидендов, подлежащих получению, Общество руководствуется требованиями Положения Банка России № 494-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета операций с ценными бумагами в некредитных финансовых организациях» от 1 октября 2015 г.
53	Порядок признания, оценки и последующего учета прочих объектов бухгалтерского учета	При отражении прочих объектов бухгалтерского учета Общество руководствуется требованиями, установленными законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете, федеральными и (или) отраслевыми стандартами.

## Примечание 5. Денежные средства

### Денежные средства

Таблица 5.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025			На 31.12.2024		
		Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
1	Расчетные счета	18 351	(35)	18 316	75 776	(520)	75 256
2	Прочее	15 522 492	(1 593)	15 520 899	22 214 536	(2 134)	22 212 402
<b>3</b>	<b>Итого</b>	<b>15 540 843</b>	<b>(1 628)</b>	<b>15 539 215</b>	<b>22 290 312</b>	<b>(2 654)</b>	<b>22 287 658</b>

По состоянию на 31 декабря 2025 г. остатки денежных средств Общества были размещены в десяти российских кредитных и двух иностранных организациях (на 31 декабря 2024 г. – в восьми российских кредитных и двух иностранных организациях). Совокупная сумма этих остатков на 31 декабря 2025 г. составляла 15 540 843 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 22 290 312 тыс. руб.), или 100 процентов от общей суммы денежных средств.

По строке «Расчетные счета» отражены в том числе заблокированные в связи с санкционными ограничениями денежные средства, совокупный размер которых составил на 31 декабря 2025 года 11 341 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 14 648 тыс. руб.).

По строке «Прочее» отражены в том числе денежные средства на специальных брокерских счетах Общества, открытых в российских кредитных организациях. Размер заблокированных в связи с санкционными ограничениями денежных средств на данных счетах на 31 декабря 2025 года составил 34 829 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 34 829 тыс. руб.).

Отдельные клиенты не предоставили право использовать средства, размещенные на специальных брокерских счетах, в интересах Общества. Сумма таких средств по состоянию на 31 декабря 2025 года составила 15 452 695 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 22 213 130 тыс. руб.).

Также по строке «Прочее» отражены в том числе денежные средства на специальных счетах типа «С», совокупный остаток по которым на 31 декабря 2025 года составил 9 041 453 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 6 925 232 тыс. руб.).

Суммы выше указаны до вычета резерва под обесценение.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. у Общества отсутствуют открытые кредитные линии.

У Общества отсутствовали инвестиционные и финансовые операции, не требовавшие использования денежных средств и их эквивалентов и не включенные в Отчет о потоках движения денежных средств за 2025 г. и за 2024 г.

### Компоненты денежных средств и их эквивалентов

Таблица 5.2

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024
1	Денежные средства	15 493 409	22 239 001
2	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	3 619	3 424
3	Прочее	9 152 219	3 397 416
<b>4</b>	<b>Итого</b>	<b>24 649 247</b>	<b>25 639 841</b>

По строке «Прочее» отражены остатки денежных средств в клиринговых организациях, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу и индивидуального клирингового обеспечения.

В таблицу «Компоненты денежных средств и их эквивалентов» не включены остатки денежных средств, заблокированные в связи с санкционными ограничениями.

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

Таблица 5.3.1

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок		Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, являющимся кредитно-обесцененными при первоначальном признании	Итого
			по финансовым активам, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными	по кредитно-обесцененным финансовым активам, кроме финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании		
<b>1</b>	<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2024 г., в том числе:</b>	<b>2 654</b>	-	-	-	<b>2 654</b>
2	расчетные счета	520	-	-	-	520
3	прочие денежные средства	2 134	-	-	-	2 134
<b>4</b>	<b>Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:</b>	<b>(1 026)</b>	-	-	-	<b>(1 026)</b>
5	расчетные счета	(485)	-	-	-	(485)
6	прочие денежные средства	(541)	-	-	-	(541)
<b>7</b>	<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2025 г., в том числе:</b>	<b>1 628</b>	-	-	-	<b>1 628</b>
8	расчетные счета	35	-	-	-	35
9	денежные средства, переданные в доверительное управление	-	-	-	-	-
10	прочие денежные средства	1 593	-	-	-	1 593

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

Таблица 5.3.2

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок		Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, являющимся кредитно-обесцененными при первоначальном признании	Итого
			по финансовым активам, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными	по кредитно-обесцененным финансовым активам, кроме финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании		
<b>1</b>	<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2023 г., в том числе:</b>	-	-	-	-	-
2	расчетные счета	-	-	-	-	-
3	прочие денежные средства	-	-	-	-	-
<b>4</b>	<b>Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:</b>	<b>2 655</b>	-	-	-	<b>2 655</b>
5	расчетные счета	520	-	-	-	520
6	прочие денежные средства	2 135	-	-	-	2 135
<b>7</b>	<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2024 г., в том числе:</b>	<b>2 655</b>	-	-	-	<b>2 655</b>
8	расчетные счета	520	-	-	-	520
9	денежные средства, переданные в доверительное управление	-	-	-	-	-
10	прочие денежные средства	2 135	-	-	-	2 135

**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

<b>Номер показателя</b>	<b>Наименование показателя</b>	<b>На 31.12.2025</b>	<b>На 31.12.2024</b>
1	Ценные бумаги	8 693 263	6 822 513
2	Прочие долевые инструменты	4 914	57
3	Производные инструменты, от которых ожидается увеличение экономических выгод	1 570	8 652
<b>4</b>	<b>Итого</b>	<b>8 699 747</b>	<b>6 831 222</b>

Состав строки 1 таблицы раскрывается в таблице 6.2 настоящего Примечания.

В течение 2025 г. и 2024 г. Общество не осуществляло реклассификации долговых инструментов в категорию финансовых активов, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или из нее.

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

Таблица 6.2

<b>Номер показателя</b>	<b>Наименование показателя</b>	<b>На 31.12.2025</b>	<b>На 31.12.2024</b>
<b>1</b>	<b>Долевые ценные бумаги,</b>		
	в том числе:	<b>1 397 912</b>	<b>1 699 412</b>
2	кредитных организаций и банков-нерезидентов	191 178	133 079
3	некредитных финансовых организаций и лизинговых компаний	648 350	797 461
4	нефинансовых организаций	558 384	768 872
<b>5</b>	<b>Долговые ценные бумаги,</b>		
	в том числе:	<b>7 295 351</b>	<b>5 123 101</b>
6	Правительства Российской Федерации	3 392 562	3 422 125
7	кредитных организаций и банков-нерезидентов	407 494	198 884
8	некредитных финансовых организаций и лизинговых компаний	1 598 994	925 750
9	нефинансовых организаций	1 896 301	576 342
<b>10</b>	<b>Итого</b>	<b>8 693 263</b>	<b>6 822 513</b>

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

### Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах

Таблица 7.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025			На 31.12.2024		
		Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
1	Средства в клиринговых организациях, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения	9 156 422	(2 373)	9 154 049	3 392 650	(1 592)	3 391 058
2	Средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	2 000	(1)	1 999	2 000	(1)	1 999
3	Сделки обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	39 414 370	-	39 414 370	44 249 484	-	44 249 484
4	Средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	26 339	(2 354)	23 985	96 429	(61 693)	34 736
5	Прочее	193	-	193	9 506	-	9 506
<b>6</b>	<b>Итого</b>	<b>48 599 324</b>	<b>(4 728)</b>	<b>48 594 596</b>	<b>47 750 069</b>	<b>(63 286)</b>	<b>47 686 783</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 Общества. Сумма средств, по которым клиенты не предоставили право использования, по состоянию на 31 декабря 2025 года составила 6 952 894 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 2 203 983 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах не были просрочены.

В течение 2025 г. и 2024 г. Общество не осуществляло реклассификации долговых инструментов в категорию финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, или из нее.

Информация о кредитном качестве средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах раскрывается в Таблице 32.1.1 **Примечания 32**.

**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 7.2.1

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок				Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, являющимся кредитно-обесцененными при первоначальном признании	Итого
		Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	по финансовым активам, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными	по финансовым активам, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в упрощенном порядке	по кредитно-обесцененным финансовым активам, кроме финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании		
<b>1</b>	<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2024 г., в том числе:</b>	<b>63 286</b>	-	-	-	<b>63 286</b>	
2	средства в клиринговых организациях, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения	1 592	-	-	-	1 592	
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	61 693	-	-	-	61 693	
<b>5</b>	<b>Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:</b>	<b>(58 558)</b>	-	-	-	<b>(58 558)</b>	
6	средства в клиринговых организациях, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения	781	-	-	-	781	
7	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	(59 339)	-	-	-	(59 339)	
<b>8</b>	<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2025 г., в том числе:</b>	<b>4 728</b>	-	-	-	<b>4 728</b>	
9	средства в клиринговых организациях, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения	2 373	-	-	-	2 373	
10	средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	1	-	-	-	1	
11	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	2 354	-	-	-	2 354	

**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 7.2.2

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок				Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, кроме активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании	Итого
		Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным кредитным убыткам	по финансовым активам, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными	по финансовым активам, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в упрощенном порядке	по кредитно-обесцененным финансовым активам, кроме финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании		
1	<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2023 г., в том числе:</b>	<b>44</b>	-	-	-	<b>44</b>	
2	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	44	-	-	-	44	
3	<b>Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:</b>	<b>63 242</b>	-	-	-	<b>63 242</b>	
4	средства в клиринговых организациях, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения	1 592	-	-	-	1 592	
5	средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	1	-	-	-	1	
6	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	61 649	-	-	-	61 649	
7	<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2024 г., в том числе:</b>	<b>63 286</b>	-	-	-	<b>63 286</b>	
8	средства в клиринговых организациях, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения	1 592	-	-	-	1 592	
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	61 693	-	-	-	61 693	

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

Таблица 7.3

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025		На 31.12.2024	
		Диапазон контрактных процентных ставок	Временной интервал сроков погашения	Диапазон контрактных процентных ставок	Временной интервал сроков погашения
11	Сделки обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	РУБ.: от 0% до 17,15% Юань: от (1,45%) до 1,90%	До 90 дней	РУБ.: от (2%) до 24,5% Юань: от (0,97%) до 0,25%	До 90 дней

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

Займы выданные и прочие размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Таблица 8.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025			На 31.12.2024		
		Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
1	Средства на клиринговых счетах в некредитных финансовых организациях, осуществляющих клиринговую деятельность	3	-	3	8 761	(20)	8 741
2	Прочие выданные займы	-	-	-	50 115	(70)	50 045
<b>3</b>	<b>Итого</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>58 876</b>	<b>(90)</b>	<b>58 786</b>

В течение 2025 г. и 2024 г. Общество не осуществляло реклассификации долговых инструментов в категорию финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, или из нее.

Крупнейшими заемщиками, сумма задолженности которых превышает пять процентов от общей суммы статьи «Прочие выданные займы» бухгалтерского баланса, являются:

На 31 декабря 2025 г.:  
Выданные займы отсутствуют.

На 31 декабря 2024 г.:  
ООО «Ренессанс Капитал-ФК» – 50 115 тыс. руб.

Суммы выше указаны до вычета резерва под обесценение.

**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 8.2.1

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок				Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, являющимся кредитно-обесцененными при первоначальном признании	Итого
			по финансовым активам, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными	по финансовым активам, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в упрощенном порядке	по кредитно-обесцененным финансовым активам, кроме финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании			
1	<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2024 г., в том числе:</b>	<b>90</b>	-	-	-	-	<b>90</b>	
2	средства на клиринговых счетах в некредитных финансовых организациях, осуществляющих клиринговую деятельность	20	-	-	-	-	20	
3	прочие выданные займы	70	-	-	-	-	70	
4	<b>Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:</b>	<b>(90)</b>	-	-	-	-	<b>(90)</b>	
5	средства на клиринговых счетах в некредитных финансовых организациях, осуществляющих клиринговую деятельность	(20)	-	-	-	-	(20)	
6	прочие выданные займы	(70)	-	-	-	-	(70)	
7	<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2025 г., в том числе:</b>	<b>-</b>	-	-	-	-	<b>-</b>	
8	средства на клиринговых счетах в некредитных финансовых организациях, осуществляющих клиринговую деятельность	-	-	-	-	-	-	
9	прочие выданные займы	-	-	-	-	-	-	

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

Таблица 8.2.2

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок по кредитно-обесцененным финансовым активам, кроме финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании				Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, являющимся кредитно-обесцененными при первоначальном признании	Итого
			по финансовым активам, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными	по финансовым активам, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в упрощенном порядке	по финансовым активам, кроме финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании	по финансовым активам, кроме финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании		
1	<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2023 г., в том числе:</b>	<b>28 525</b>	-	-	-	-	<b>28 525</b>	
2	средства на клиринговых счетах в некредитных финансовых организациях, осуществляющих клиринговую деятельность	-	-	-	-	-	-	
3	прочие выданные займы	28 525	-	-	-	-	28 525	
4	<b>Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:</b>	<b>(28 435)</b>	-	-	-	-	<b>(28 435)</b>	
5	средства на клиринговых счетах в некредитных финансовых организациях, осуществляющих клиринговую деятельность	20	-	-	-	-	20	
6	прочие выданные займы	(28 455)	-	-	-	-	(28 455)	
7	<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2024 г., в том числе:</b>	<b>90</b>	-	-	-	-	<b>90</b>	
8	средства на клиринговых счетах в некредитных финансовых организациях, осуществляющих клиринговую деятельность	20	-	-	-	-	20	
9	прочие выданные займы	70	-	-	-	-	70	

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

### Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости

Таблица 9.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025			На 31.12.2024		
		Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
1	Расчеты по начисленным доходам по акциям, долям, паям	3 637	-	3 637	2 945	-	2 945
2	Дебиторская задолженность клиентов	19 737	(2 620)	17 117	50 046	(1 241)	48 805
3	Расчеты с биржами	18	-	18	15	-	15
4	Расчеты по конверсионным операциям, производным инструментам, операциям с ценными бумагами и цифровыми финансовыми активами	1 944 230	(1 944)	1 942 286	2 397 297	(2 397)	2 394 900
5	Прочее	41 052	(19 798)	21 254	30 453	(1 686)	28 767
<b>6</b>	<b>Итого</b>	<b>2 008 674</b>	<b>(24 362)</b>	<b>1 984 312</b>	<b>2 480 756</b>	<b>(5 324)</b>	<b>2 475 432</b>

Крупнейшими дебиторами, сумма задолженности которых превышает пять процентов от общей суммы статьи «Дебиторская задолженность» бухгалтерского баланса, являются:

#### На 31 декабря 2025 г.:

- НКО НКЦ (АО) – 1 944 243 тыс. руб.

#### На 31 декабря 2024 г.:

- ADS Securities LLC – 1 385 691 тыс. руб.
- НКО НКЦ (АО) – 1 021 590 тыс. руб.

Суммы выше указаны до вычета резерва под обесценение

Остатки по расчетам с прочими дебиторами не превышают 5% от общей суммы статьи «Дебиторская задолженность» по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.

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

Таблица 9.2.1

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок				Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, являющимся кредитно-обесцененными при первоначальном признании	Итого
		Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	по финансовым активам, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными	по финансовым активам, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в упрощенном порядке	по кредитно-обесцененным финансовым активам, кроме финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании		
<b>1</b>	<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2024 г., в том числе:</b>	-	-	<b>3 081</b>	<b>2 243</b>	-	<b>5 324</b>
2	дебиторская задолженность клиентов	-	-	175	1 066	-	1 241
3	расчеты по конверсионным операциям, производным инструментам, операциям с ценными бумагами и цифровыми финансовыми активами	-	-	2 397	-	-	2 397
4	прочее	-	-	509	1 177	-	1 686
<b>5</b>	<b>Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:</b>	-	-	<b>(313)</b>	<b>19 351</b>	-	<b>19 038</b>
6	дебиторская задолженность клиентов	-	-	627	752	-	1 379
7	расчеты по конверсионным операциям, производным инструментам, операциям с ценными бумагами и цифровыми финансовыми активами	-	-	(453)	-	-	(453)
8	прочее	-	-	(487)	18 599	-	18 112
<b>9</b>	<b>Реклассификация, в том числе:</b>	-	-	-	-	-	-
10	дебиторская задолженность клиентов	-	-	1	-	-	1
11	прочее	-	-	(1)	-	-	(1)
<b>12</b>	<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2025 г., в том числе:</b>	-	-	<b>2 768</b>	<b>21 594</b>	-	<b>24 362</b>
13	дебиторская задолженность клиентов	-	-	803	1 817	-	2 620
14	расчеты по конверсионным операциям, производным инструментам, операциям с ценными бумагами и цифровыми финансовыми активами	-	-	1 944	-	-	1 944
15	прочее	-	-	21	19 777	-	19 798

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

Таблица 9.2.2

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок		Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, являющимся кредитно-обесцененными при первоначальном признании	Итого
			по финансовым активам, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными	по финансовым активам, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в упрощенном порядке		
<b>1</b>	<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2023 г., в том числе:</b>	-	-	<b>17 825</b>	<b>44 644</b>	<b>62 469</b>
2	дебиторская задолженность клиентов	-	-	519	2 252	2 771
3	расчеты по конверсионным операциям, производным инструментам, операциям с ценными бумагами и цифровыми финансовыми активами	-	-	17 271	-	17 271
4	прочее	-	-	35	42 393	42 427
<b>5</b>	<b>Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:</b>	-	-	<b>(14 227)</b>	<b>(42 919)</b>	<b>(57 145)</b>
6	дебиторская задолженность клиентов	-	-	(129)	(1 400)	(1 530)
7	расчеты по конверсионным операциям, производным инструментам, операциям с ценными бумагами и цифровыми финансовыми активами	-	-	(14 874)	-	(14 874)
8	прочее	-	-	777	(41 518)	(40 741)
<b>9</b>	<b>Реклассификация, в том числе:</b>	-	-	<b>(516)</b>	<b>516</b>	-
10	дебиторская задолженность клиентов	-	-	(214)	214	-
11	прочее	-	-	(303)	303	-
<b>12</b>	<b>Прочие изменения, в том числе:</b>	-	-	<b>(1)</b>	<b>1</b>	-
13	дебиторская задолженность клиентов	-	-	(1)	1	-
<b>14</b>	<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2024 г., в том числе:</b>	-	-	<b>3 081</b>	<b>2 243</b>	<b>5 324</b>
15	дебиторская задолженность клиентов	-	-	175	1 066	1 241
16	расчеты по конверсионным операциям, производным инструментам, операциям с ценными бумагами и цифровыми финансовыми активами	-	-	2 397	-	2 397
17	прочее	-	-	509	1 177	1 686

## Примечание 10. Инвестиции в дочерние организации

### Инвестиции в дочерние организации

Таблица 10.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025				На 31.12.2024				Страна регистрации
		Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Доля участия %	Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Доля участия %	
1	ООО «УК РенКап»	-	-	-	-	99 000	(18 986)	80 014	99	643
2	ООО «Технологии Инвестиций»	200 000	-	200 000	100	-	-	-	-	643
<b>Итого</b>		<b>200 000</b>	<b>-</b>	<b>200 000</b>		<b>99 000</b>	<b>(18 986)</b>	<b>80 014</b>		

В 2024 году Обществом было осуществлено инвестирование денежных средств в уставный капитал вновь созданного Общества с ограниченной ответственностью «УК РенКап», целью создания которого является осуществление лицензируемых видов деятельности на рынке ценных бумаг. Доля участия Общества в уставном капитале ООО «УК РенКап» на 31 декабря 2024 года составляла 99%, была оплачена полностью и признавалась инвестицией в дочернюю организацию. В течение 2025 года Общество осуществило продажу части доли, после чего доля Общества в уставном капитале ООО «УК РенКап» составила 9% и была признана финансовым активом, оцениваем по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочих долевого инструментов (см. **Примечание 6**).

В течение 2025 года Обществом было осуществлено инвестирование денежных средств в уставный капитал вновь созданного Общества с ограниченной ответственностью «Технологии Инвестиций». Доля участия Общества в уставном капитале ООО «Технологии Инвестиций» на 31 декабря 2025 года составляет 100%, оплачена полностью и признана инвестицией в дочернюю организацию. Стоимость доли была увеличена за счет взноса в имущество. Общество оценивает данную инвестицию по себестоимости за вычетом резерва под обесценение.

## Примечание 11. Нематериальные активы и капитальные вложения в них

### Нематериальные активы и капитальные вложения в них

Таблица 11.1

Номер показателя	Наименование показателя	Нематериальные активы, приобретенные			Нематериальные активы, созданные самостоятельно			Капитальные вложения в объекты нематериальных активов	Итого
		программное обеспечение	лицензии и франшизы	прочее	программное обеспечение	лицензии и франшизы	прочее		
<b>1</b>	<b>Балансовая стоимость на 01 января 2024 г.,</b>								
	в том числе:	<b>97 241</b>	-	-	<b>10 857</b>	-	<b>643</b>	<b>7 184</b>	<b>115 925</b>
2	первоначальная (переоцененная) стоимость	161 825	-	-	11 646	-	1 840	7 184	182 496
3	накопленная амортизация	(64 585)	-	-	(789)	-	(1 197)	-	(66 571)
4	Поступление	12 005	-	-	-	-	-	5 841	17 846
5	Перевод капитальных вложений в нематериальные активы	-	-	-	2 541	-	-	(2 541)	-
6	Выбытие, в том числе:	-	-	-	-	-	-	-	-
7	первоначальная (переоцененная) стоимость	(3 584)	-	-	-	-	-	-	(3 584)
8	накопленная амортизация	3 584	-	-	-	-	-	-	3 584
9	Амортизация	(26 531)	-	-	(1 283)	-	(368)	-	(28 182)
<b>10</b>	<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.,</b>								
	в том числе:	<b>82 715</b>	-	-	<b>12 115</b>	-	<b>275</b>	<b>10 484</b>	<b>105 589</b>
11	первоначальная (переоцененная) стоимость	170 246	-	-	14 187	-	1 840	10 484	196 758
12	накопленная амортизация	(87 532)	-	-	(2 072)	-	(1 565)	-	(91 169)
<b>13</b>	<b>Балансовая стоимость на 01 января 2025 г.,</b>								
	в том числе:	<b>82 715</b>	-	-	<b>12 115</b>	-	<b>275</b>	<b>10 484</b>	<b>105 589</b>
14	первоначальная (переоцененная) стоимость	170 246	-	-	14 187	-	1 840	10 484	196 758
15	накопленная амортизация	(87 532)	-	-	(2 072)	-	(1 565)	-	(91 169)
16	Поступление	269	-	-	-	-	-	1 049	1 318
17	Перевод капитальных вложений в нематериальные активы	-	-	-	1 003	-	-	(1 003)	-
18	Выбытие, в том числе:	-	-	-	-	-	-	-	-
19	первоначальная (переоцененная) стоимость	(25 881)	-	-	-	-	-	-	(25 881)
20	накопленная амортизация	25 881	-	-	-	-	-	-	25 881
21	Амортизация	(27 567)	-	-	(1 544)	-	(275)	-	(29 386)
<b>22</b>	<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.,</b>								
	в том числе:	<b>55 417</b>	-	-	<b>11 575</b>	-	-	<b>10 529</b>	<b>77 521</b>
23	первоначальная (переоцененная) стоимость	144 634	-	-	15 191	-	1 840	10 529	172 194
24	накопленная амортизация	(89 217)	-	-	(3 616)	-	(1 840)	-	(94 673)
25	накопленное обесценение	-	-	-	-	-	-	-	-

## Примечание 12. Основные средства и капитальные вложения в них

### Основные средства и капитальные вложения в них

Таблица  
12.1

Номер показателя	Наименование показателя	Основные средства в собственности				Активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам				Капитальные вложения в основные средства	Итого
		земля, здания и сооружения	офисное и компьютерное оборудование	транспортные средства	прочее	земля, здания и сооружения	офисное и компьютерное оборудование	транспортные средства	прочее		
<b>1</b>	<b>Балансовая стоимость на 01 января 2024 г., в том числе:</b>	-	<b>4 086</b>	-	-	<b>279 903</b>	-	-	-	-	<b>283 989</b>
2	первоначальная (переоцененная) стоимость	-	141 672	-	9 119	338 216	-	-	-	-	489 007
3	накопленная амортизация	-	(137 586)	-	(9 119)	(58 313)	-	-	-	-	(205 019)
4	Поступление	-	2 264	-	-	-	-	-	-	-	2 264
5	Выбытие, в том числе:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	первоначальная (переоцененная) стоимость	-	-	-	-	(139 951)	-	-	-	-	(139 951)
7	накопленная амортизация	-	-	-	-	139 951	-	-	-	-	139 951
8	Амортизация	-	(2 725)	-	-	(137 031)	-	-	-	-	(139 756)
10	Увеличение (уменьшение) стоимости в результате переоценки, в том числе:	-	-	-	-	(9 931)	-	-	-	-	(9 931)
11	отраженное в составе прибыли или убытка	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	отраженное в прочем совокупном доходе	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>13</b>	<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г., в том числе:</b>	-	<b>3 624</b>	-	-	<b>132 941</b>	-	-	-	-	<b>136 566</b>
14	первоначальная (переоцененная) стоимость	-	143 936	-	9 119	188 334	-	-	-	-	341 388
15	накопленная амортизация	-	(140 311)	-	(9 119)	(55 392)	-	-	-	-	(204 823)
<b>16</b>	<b>Балансовая стоимость на 01 января 2025 г., в том числе:</b>	-	<b>3 624</b>	-	-	<b>132 941</b>	-	-	-	-	<b>136 566</b>
17	первоначальная (переоцененная) стоимость	-	143 936	-	9 119	188 334	-	-	-	-	341 388
18	накопленная амортизация	-	(140 311)	-	(9 119)	(55 392)	-	-	-	-	(204 823)
19	Поступление	-	-	-	-	446 880	-	-	-	-	446 880
20	Выбытие, в том числе:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21	первоначальная (переоцененная) стоимость	-	(817)	-	-	(194 054)	-	-	-	-	(194 871)
22	накопленная амортизация	-	817	-	-	194 054	-	-	-	-	194 871
23	Амортизация	-	(1 504)	-	-	(138 662)	-	-	-	-	(140 165)
24	Увеличение (уменьшение) стоимости в результате переоценки, в том числе:	-	-	-	-	5 720	-	-	-	-	5 720
25	отраженное в составе прибыли или убытка	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

26	отраженное в прочем совокупном доходе	-	-	-	-	-	-	-	-	-
27	<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г., в том числе:</b>	-	<b>2 121</b>	-	-	<b>446 880</b>	-	-	-	<b>449 000</b>
28	первоначальная (переоцененная) стоимость	-	143 118	-	9 119	446 880	-	-	-	599 117
29	накопленная амортизация	-	(140 998)	-	(9 119)	-	-	-	-	(150 117)

В течение 2025 года в соответствии с МСФО (IFRS) 16 Общество переоценило имущество, полученное в аренду по договору, действующему до 31.12.2025 г., и обязательства по арендным платежам в связи с изменением ожидаемых арендных платежей. В результате переоценки:

- Общество произвело взаимозачет накопленной на дату переоценки амортизации против первоначальной стоимости имущества в аренде в сумме 132 942 тыс. руб. (2024 г.: 139 951 тыс. руб.);
- Обязательства по арендным платежам и стоимость актива в форме права пользования Общества были увеличены на 5 720 тыс. руб. в результате увеличения ожидаемых будущих арендных платежей (2024 г.: уменьшение на 9 931 тыс. руб.);
- В 2025 году факт изменения сферы применения договора аренды отсутствовал (в 2024 году в связи с уменьшением арендуемой площади был отражен доход в размере 1 739 тыс. руб. в составе прочих доходов. См. **Примечание 29**).

В связи с истечением 31.12.2025 г. срока действия договора аренды и заключением нового договора аренды:

- Общество произвело взаимозачет накопленной на дату истечения срока аренды амортизации против первоначальной стоимости имущества в аренде в сумме 61 112 тыс. руб.
- По новому договору аренды было осуществлено признание актива в форме права пользования и соответствующего арендного обязательства в размере 446 880 тыс. руб.

## Примечание 13. Прочие активы

### Прочие активы

Таблица 13.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025			На 31.12.2024		
		Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
1	Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	159 136	-	159 136	159 020	-	159 020
2	Расчеты с персоналом	728	-	728	2 076	-	2 076
3	Расчеты по социальному страхованию	3 486	-	3 486	3 486	-	3 486
4	Налог на добавленную стоимость, уплаченный	-	-	-	1 219	-	1 219
5	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	50 543	-	50 543	52 802	-	52 802
6	Прочее	14 426	-	14 426	16 060	-	16 060
<b>7</b>	<b>Итого</b>	<b>228 319</b>	<b>-</b>	<b>228 319</b>	<b>234 663</b>	<b>-</b>	<b>234 663</b>

## Примечание 14. Финансовые обязательства, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

Таблица 14.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024
1	Производные инструменты, от которых ожидается уменьшение экономических выгод	426	51 215
2	Обязательства по обратной поставке ценных бумаг по договорам репо	173 142	343 901
<b>3</b>	<b>Итого</b>	<b>173 568</b>	<b>395 116</b>

## Примечание 15. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: средства клиентов

Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости

Таблица 15.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024
1	Средства клиентов по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами	23 829 825	25 315 586
<b>2</b>	<b>Итого</b>	<b>23 829 825</b>	<b>25 315 586</b>

**Примечание 16. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: кредиты, займы и прочие привлеченные средства**

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

Таблица 16.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025		На 31.12.2024	
1	Обязательства по аренде		446 880		222 031
2	<b>Средства, привлеченные от кредитных организаций,</b> в том числе:		<b>37 933 172</b>		<b>34 510 941</b>
3	сделки репо		37 931 155		34 510 924
4	обязательства по возврату полученного денежного обеспечения		515		17
5	использование средств клиентов, предоставивших брокеру такое право		1 502		-
6	<b>Средства, привлеченные от других юридических лиц,</b> в том числе:		<b>5 010</b>		<b>233 059</b>
7	обязательства по возврату полученного денежного обеспечения		-		228 221
8	использование средств клиентов, предоставивших брокеру такое право		5 010		4 838
9	<b>Средства, привлеченные от физических лиц,</b> в том числе:		<b>252 198</b>		<b>183 316</b>
10	использование средств клиентов, предоставивших брокеру такое право		252 198		183 316
11	<b>Итого</b>		<b>38 637 260</b>		<b>35 149 347</b>

В течение 2025 г. и 2024 г. Общество не признавало прибыли (убытка) от первоначального признания займов и прочих привлеченных средств по ставкам ниже (выше) рыночных

**Анализ процентных ставок и сроков погашения**

Таблица 16.2

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025		На 31.12.2024	
		Процентные ставки	Сроки погашения	Процентные ставки	Сроки погашения
1	Обязательства по аренде	РУБ: 16%	До 3 лет	Долл. США 10%	До 1 года
2	Средства, привлеченные от кредитных организаций	РУБ: от 15,25% до 16,25% Юань: от (0,87%) до 0,73%	До 90 дней	РУБ: от (7%) до 21,52%	До 30 дней
3	Средства, привлеченные от других юридических лиц	РУБ: 0%	До 30 дней	РУБ: 0%	До 30 дней
4	Средства, привлеченные от физических лиц	РУБ: от 0% до 12,5%	До 30 дней	РУБ: от 0% до 17,5%	До 30 дней

## Примечание 17. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: кредиторская задолженность

### Кредиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости

Таблица 17.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024
1	Кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	9 410	12 899
2	<b>Кредиторская задолженность по торговым операциям, в том числе:</b>	<b>177</b>	<b>8 242</b>
3	кредиторская задолженность перед клиентами	177	8 242
4	Расчеты по конверсионным операциям, производным инструментам, операциям с ценными бумагами и цифровыми финансовыми активами	1 944 599	2 355 031
5	<b>Расчеты с организаторами торговли, в том числе:</b>	<b>3 847</b>	<b>1 103</b>
6	на фондовом рынке	1	-
7	на срочном рынке	42	4
8	прочие	3 804	1 099
9	Прочее	50 848	40 943
10	<b>Итого</b>	<b>2 008 881</b>	<b>2 418 218</b>

Крупнейшими кредиторами, сумма задолженности которых превышает пять процентов от общей суммы статьи «Кредиторская задолженность» бухгалтерского баланса, являются:

#### На 31 декабря 2025 г.:

- НКО НКЦ (АО) – 1 944 642 тыс. руб.

#### На 31 декабря 2024 г.:

- ADS Securities LLC – 1 334 480 тыс. руб.
- НКО НКЦ (АО) – 1 020 555 тыс. руб.

## Примечание 18. Резервы – оценочные обязательства

### Анализ изменений резервов - оценочных обязательств

Таблица 18.1

Номер показателя	Наименование показателя	Налоговые риски	Судебные иски	Финансовые гарантии	Прочее	Итого
1	<b>Балансовая стоимость на 31.12.2024</b>	-	-	-	-	-
2	Создание резервов	-	1 050 391	-	-	1 050 391
3	Использование резервов	-	-	-	-	-
4	Восстановление неиспользованных резервов	-	-	-	-	-
5	Увеличение дисконтированной суммы за отчетный период в связи с течением времени и влиянием изменения ставки дисконтирования	-	-	-	-	-
6	Прочее	-	-	-	-	-
7	<b>Балансовая стоимость на 31.12.2025</b>	-	<b>1 050 391</b>	-	-	<b>1 050 391</b>

По ряду Судебных дел (см. **Примечание 32**, раздел «Правовой риск»), урегулирование которых возможно повлечёт выбытие ресурсов, Обществом было принято решение о признании на отчетную дату резерва - оценочного обязательства.

По таким Судебным делам Общество несет солидарную ответственность. Поэтому та часть обязательства, исполнение которой ожидается от других сторон, учтена Обществом как условное обязательство (см. **Примечание 34**).

Одновременно у Общества существуют гарантийные заверения от связанной стороны - АО «РКИП» (материнской организации ООО «Ренессанс Капитал - ФК»), которое в свою очередь является участником Общества) о возмещении всех расходов (в случае их возникновения) по Судебным делам.

## Примечание 19. Прочие обязательства

### Прочие обязательства

Таблица 19.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024
1	Расчеты с персоналом	505 029	529 577
2	Расчеты по социальному страхованию	95 219	73 930
3	Налог на добавленную стоимость, полученный	-	92
4	Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	15 165	49 398
<b>5</b>	<b>Итого</b>	<b>615 413</b>	<b>652 997</b>

## Примечание 20. Капитал и управление капиталом

### Уставный капитал общества с ограниченной ответственностью

Таблица 20.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Информация о структуре долей в капитале по состоянию на конец отчетного года и на конец предыдущего отчетного года	По состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. единственным участником Общества является Общество с ограниченной ответственностью «Ренессанс Капитал – Финансовый Консультант»
2	Информация об изменениях за отчетный год структуры долей в капитале	В течение 2025 года и в течение 2024 года изменений структуры долей не было
3	Информация о корректировке капитала на инфляцию	В течение 2025 года и в течение 2024 года корректировок капитала на инфляцию не осуществлялось
4	Информация о распределении прибыли	В течение 2025 года Обществом была осуществлена выплата дивидендов в размере 8,100 млн руб. в адрес единственного участника. В течение 2024 года была осуществлена аналогичная выплата в размере 3,500 млн руб.
5	Информация о дополнительных правах, предусмотренных для участников на конец отчетного года и на конец предыдущего отчетного года	Не применимо

### Управление капиталом

Таблица 20.2

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Описание применяемых организацией процедур по соблюдению требований к величине капитала, установленных Банком России	Управление капиталом Общества имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации, обеспечение способности функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.  Общество на непрерывной основе осуществляет мониторинг показателей своей деятельности с целью соблюдения требований к минимальному размеру собственных средств и величине норматива достаточности капитала, установленных Банком России. Общество тщательно анализирует влияние планируемых в рамках своей деятельности операций на указанные выше регуляторные нормативы.
2	Перечень нарушений организацией требований к величине капитала, установленных Банком России, описание причин и последствий указанных нарушений	В течение 2025 года и в течение 2024 года нарушения отсутствовали.
3	Виды прочих резервов организации, назначение каждого из них	Общество не признавало резервов в составе капитала.

**Примечание 21. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

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

Таблица 21.1.1

Номер показателя	Наименование показателя	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от торговых операций	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), связанные с отнесением на финансовый результат разницы между стоимостью приобретения финансовых инструментов и их справедливой стоимостью при первоначальном признании	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), связанные с отнесением на финансовый результат разницы между стоимостью приобретения финансовых инструментов и их справедливой стоимостью после первоначального признания	Итого
1	<b>Финансовые активы,</b>					
	в том числе:	<b>2 021 728</b>	<b>317 438</b>	<b>(27 543)</b>	-	<b>2 311 623</b>
2	ценные бумаги	46 326	317 438	(27 543)	-	336 221
3	производные инструменты, от которых ожидается увеличение экономических выгод	1 975 403	-	-	-	1 975 403
4	<b>Финансовые обязательства,</b>					
	в том числе:	<b>(278 320)</b>	<b>(2 032)</b>	-	-	<b>(280 352)</b>
5	производные инструменты, от которых ожидается уменьшение экономических выгод	(259 161)	-	-	-	(259 161)
6	обязательства по обратной поставке ценных бумаг по договорам репо	(19 159)	(2 032)	-	-	(21 191)
7	<b>Итого</b>	<b>1 743 409</b>	<b>315 405</b>	<b>(27 543)</b>	-	<b>2 031 271</b>

**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 21.1.2

Номер показателя	Наименование показателя	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от торговых операций	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), связанные с отнесением на финансовый результат разницы между стоимостью приобретения финансовых инструментов и их справедливой стоимостью при первоначальном признании	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), связанные с отнесением на финансовый результат разницы между стоимостью приобретения финансовых инструментов и их справедливой стоимостью после первоначального признания	Итого
<b>1</b>	<b>Финансовые активы,</b>					
	в том числе:	<b>2 747 410</b>	<b>(1 311 086)</b>	<b>(20 619)</b>	-	<b>1 415 705</b>
2	ценные бумаги	257 701	(1 311 086)	(20 619)	-	(1 074 004)
3	производные инструменты, от которых ожидается увеличение экономических выгод	2 489 709	-	-	-	2 489 709
<b>4</b>	<b>Финансовые обязательства,</b>					
	в том числе:	<b>(1 999 592)</b>	<b>(75 700)</b>	-	-	<b>(2 075 292)</b>
5	производные инструменты, от которых ожидается уменьшение экономических выгод	(1 979 472)	-	-	-	(1 979 472)
6	обязательства по обратной поставке ценных бумаг по договорам репо	(20 120)	(75 700)	-	-	(95 820)
<b>7</b>	<b>Итого</b>	<b>747 818</b>	<b>(1 386 786)</b>	<b>(20 619)</b>	-	<b>(659 586)</b>

## Примечание 22. Процентные доходы

### Процентные доходы

Таблица 22.1

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
<b>1</b>	<b>По необесцененным финансовым активам,</b>		
	в том числе:	<b>7 568 500</b>	<b>7 745 813</b>
2	по финансовым активам, в обязательном порядке классифицируемым как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 099 818	942 016
3	по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	6 467 873	6 121 105
4	по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: займам выданным и прочим размещенным средствам	809	682 690
5	прочее	-	1
<b>6</b>	<b>Итого</b>	<b>7 568 500</b>	<b>7 745 813</b>

## Примечание 23. 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 23.1

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	Доходы (расходы) от операций купли-продажи иностранной валюты	453 317	1 314 575
2	Доходы (расходы) от переоценки средств в иностранной валюте	(548 287)	(830 892)
<b>3</b>	<b>Итого</b>	<b>(94 970)</b>	<b>483 683</b>

## Примечание 24. Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы

### Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы

Таблица 24.1

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
<b>Раздел IV. Выручка от оказания услуг по деятельности депозитария</b>			
1	Выручка от оказания услуг по ведению счетов депо, хранению и учету ценных бумаг	425 511	454 356
2	Выручка от оказания услуг по проведению операций по счетам депо	73 084	196 980
3	Выручка от оказания сопутствующих услуг по депозитарной деятельности	5 632	5 000
<b>4</b>	<b>Итого</b>	<b>504 227</b>	<b>656 336</b>
<b>Раздел V. Комиссионные доходы от брокерской деятельности</b>			
5	Комиссионные доходы от клиентских операций на фондовом рынке	280 469	451 262
6	Комиссионные доходы от клиентских операций на срочном рынке	37 371	24 352
7	Комиссионные доходы от клиентских операций на валютном рынке	33 265	31 968
8	Комиссионные доходы от прочих клиентских операций	3	-
9	Выручка от оказания услуг по размещению ценных бумаг	140 164	94 389
<b>10</b>	<b>Итого</b>	<b>491 272</b>	<b>601 971</b>
<b>Раздел VI. Выручка по другим видам деятельности</b>			
11	Выручка от оказания услуг по доверительному управлению	12 196	8 359
<b>12</b>	<b>Итого</b>	<b>12 196</b>	<b>8 359</b>
<b>Раздел VII. Прочие доходы по основному виду деятельности</b>			
13	Выручка от оказания услуг маркет-мейкера	124 818	121 530
14	Выручка от оказания услуг по предоставлению доступа к программному обеспечению	6 600	9 161
15	Выручка от оказания информационных и консультационных услуг	41 552	46 781
16	Прочее	8 584	19 556
<b>17</b>	<b>Итого</b>	<b>181 554</b>	<b>197 028</b>
<b>18</b>	<b>Всего</b>	<b>1 189 249</b>	<b>1 463 695</b>

## Примечание 25. Расходы на персонал

### Расходы на персонал

Таблица 25.1

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	Расходы по выплате краткосрочных вознаграждений работникам	1 267 160	1 466 951
2	Страховые взносы с выплат вознаграждений работникам	262 319	281 702
3	Расходы по выходным пособиям	37 430	5 395
4	Прочее	147	252
<b>5</b>	<b>Итого</b>	<b>1 567 056</b>	<b>1 754 300</b>

## Примечание 26. Прямые операционные расходы

### Прямые операционные расходы

Таблица 26.1

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	Расходы на услуги депозитариев и регистраторов	54 802	85 512
2	Расходы по комиссии за клиринг	22 165	50 399
3	Биржевые сборы	23 725	83 835
4	Расходы на технические услуги	178 822	290 369
5	Прочее	14 396	17 594
<b>6</b>	<b>Итого</b>	<b>293 910</b>	<b>527 708</b>

## Примечание 27. Процентные расходы

### Процентные расходы

Таблица 27.1

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	По финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости: кредитам, займам и прочим привлеченным средствам, кроме обязательств по аренде	5 619 744	4 860 487
2	По обязательствам по аренде	8 319	28 074
<b>3</b>	<b>Итого</b>	<b>5 628 063</b>	<b>4 888 561</b>

## Примечание 28. Общие и административные расходы

### Общие и административные расходы

Таблица 28.1

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	28 698	41 922
2	Амортизация основных средств	140 165	139 756
3	Амортизация нематериальных активов	29 386	28 182
4	Расходы по аренде	46 492	47 099
5	Расходы по операциям с основными средствами, нематериальными активами и капитальными вложениями в объекты основных средств и нематериальных активов	4 929	4 815
6	Расходы по страхованию	48	2 983
7	Расходы на рекламу и маркетинг	-	-
8	Расходы на юридические, консультационные услуги и аудит	65 426	21 878
9	Расходы на создание резервов - оценочных обязательств	1 050 391	-
10	Представительские расходы	2 454	4 387
11	Транспортные расходы	1 375	4 074
12	Расходы на служебные командировки	4 050	4 209
13	Прочие хозяйственные расходы	6 633	6 967
14	Неустойки (штрафы, пени)	56	6
15	Расходы на услуги кредитных организаций и банков-нерезидентов	23 973	6 805
16	Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	2 600	13 012
17	Прочее	15 303	14 091
<b>18</b>	<b>Итого</b>	<b>1 421 979</b>	<b>340 186</b>

## Примечание 29. Прочие доходы и расходы

### Прочие доходы

Таблица 29.1

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	Доходы от восстановления (уменьшения) сумм резервов под обесценение по прочим активам	18 986	-
2	Доходы от операций с основными средствами, нематериальными активами и капитальными вложениями в объекты основных средств и нематериальных активов	-	1 739
3	Неустойки (штрафы, пени), поступления в возмещение убытков	168	-
4	Прочее	3 402	2 726
<b>5</b>	<b>Итого</b>	<b>22 556</b>	<b>4 465</b>

### Прочие расходы

Таблица 29.2

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	Расходы по созданию резервов под обесценение по прочим активам	-	18 986
2	Прочее	25 063	5 030
<b>3</b>	<b>Итого</b>	<b>25 063</b>	<b>24 016</b>

## Примечание 30. Аренда

### Информация по договорам аренды, по условиям которых организация является арендатором

Таблица 30.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	Характер деятельности арендатора, связанной с договорами аренды	Общество арендует помещение на коммерческих условиях для целей обеспечения операционной деятельности.
2	Будущие денежные потоки, которым потенциально подвержен арендатор, не отражаемые при оценке обязательств по аренде	Не применимо
3	Ограничения или особые условия, связанные с договорами аренды	Не применимо
4	Информация об операциях продажи с обратной арендой	Не применимо
5	Сумма обязательств по краткосрочным договорам аренды, если перечень краткосрочных договоров аренды, по которому у арендатора есть обязательства на конец отчетного периода, отличается от перечня краткосрочных договоров аренды, к которому относится расход по краткосрочным договорам аренды за отчетный период	Договорные обязательства по договорам краткосрочной аренды на 31.12.2025 г. отсутствуют (31.12.2024 г.: отсутствуют)
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	См. <b>Примечание 12</b>

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

Таблица 30.2

Номер показателя	Наименование показателя	Номер примечания	На 31.12.2025	На 31.12.2024
1	Основные средства и капитальные вложения в них	12	446 880	132 941
2	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: кредиты, займы и прочие привлеченные средства	16	446 880	222 031

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

Таблица 30.3

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	<b>Денежные потоки от операционной деятельности, в том числе:</b>	<b>(57 434)</b>	<b>(74 742)</b>
2	проценты уплаченные	(8 319)	(28 074)
3	платежи по договорам аренды, в отношении которых арендатор не признает активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды	(49 115)	(46 667)
4	<b>Денежные потоки от финансовой деятельности, в том числе:</b>	<b>(195 310)</b>	<b>(130 199)</b>
5	платежи в погашение обязательств по договорам аренды	(195 310)	(130 199)
6	<b>Итого</b>	<b>(252 744)</b>	<b>(204 941)</b>

## Примечание 31. Налог на прибыль

### Налог на прибыль в разрезе компонентов

Таблица 31.1

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	Расход (доход) по текущему налогу на прибыль	351 923	457 649
2	Изменение отложенного налогового обязательства (актива)	81 330	(206 856)
<b>3</b>	<b>Итого налог на прибыль,</b>		
	в том числе:	<b>433 253</b>	<b>250 793</b>
4	налог на прибыль, отраженный в составе прибыли или убытка	433 253	250 793

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

Таблица 31.2

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	Прибыль (убыток) до налогообложения	1 951 193	1 651 247
2	Условный расход (доход) по налогу на прибыль (2025 год: 25%; 2024 год: 20%)	487 798	330 249
3	Корректировки на сумму доходов или расходов, не принимаемых к налогообложению в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах, в том числе:		
4	доходы, не принимаемые к налогообложению	(19 318)	(10 974)
5	расходы, не принимаемые к налогообложению	(31 540)	(25 251)
6	Корректировки на сумму доходов или расходов, принимаемых к налогообложению по ставкам, отличным от применимой организацией налоговой ставки по налогу на прибыль	12 222	14 277
7	Корректировки, связанные с изменением налоговой ставки по налогу на прибыль	(35 227)	(31 641)
		-	(36 841)
<b>8</b>	<b>Налог на прибыль, отраженный в составе прибыли или убытка</b>	<b>433 253</b>	<b>250 793</b>

В течение 2025 года Общество получало прибыль, облагаемую по ставкам 25%, 20% и 13%.

В течение 2024 года Общество получало прибыль, облагаемую по ставкам 20%, 15% и 13%.

По строке «доходы, не принимаемые к налогообложению» отражена сумма теоретического налога, рассчитанного в отношении полученных дивидендных доходов. Согласно учетной политике Общества, подобные доходы признаются в бухгалтерской (финансовой) отчетности за вычетом налога, удержанного у источника. Соответственно, для целей сверки теоретических и фактических расходов по налогу на прибыль теоретический налоговый эффект от дивидендных доходов включен в таблице выше в качестве поправки на доходы, не принимаемые к налогообложению.

Различия между бухгалтерским учетом и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления бухгалтерской (финансовой) отчетности и расчета налога на прибыль.

У Общества на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. отсутствуют непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы в отношении временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу.

**Анализ изменений отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств  
за 2025 год**

Таблица 31.3.1

Номер строки	Наименование показателя	На 01.01.2025	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе капитала	На 31.12.2025
<b>Раздел I. Временные разницы, уменьшающие налогооблагаемую базу, и отложенный налоговый убыток</b>					
1	Резервы – оценочные обязательства	-	262 598	-	262 598
2	Различия в оценке финансовых активов и обязательств по справедливой стоимости	409 223	(220 407)	-	188 816
3	Обязательства перед сотрудниками в части неиспользованных отпусков	36 861	1 449	-	38 309
4	Резервы по финансовым активам по амортизированной стоимости	16 772	(10 093)	-	6 679
5	Резервы по инвестициям в дочерние/ассоциированные предприятия	4 747	(4 747)	-	-
6	Средства клиентов в иностранной валюте	6 115	(434)	-	5 681
7	Финансовая аренда	22 272	(22 272)	-	-
8	Сделки РЕПО в иностранной валюте	457	4 966	-	5 423
9	Расчеты с дебиторами и кредиторами	179	(158)	-	21
10	Резервы по денежным средствам	1 067	(67)	-	1 000
11	Нематериальные активы	452	-	-	452
<b>12</b>	<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>498 145</b>	<b>10 835</b>	<b>-</b>	<b>508 980</b>
13	Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	-	-	-	-
<b>14</b>	<b>Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами</b>	<b>498 145</b>	<b>10 835</b>	<b>-</b>	<b>508 980</b>
<b>Раздел II. Временные разницы, увеличивающие налогооблагаемую базу</b>					
15	Различия в оценке финансовых активов и обязательств по справедливой стоимости	(294 891)	(68 164)	-	(363 055)
16	Средства клиентов в иностранной валюте	(18 080)	(19 457)	-	(37 537)
17	Сделки РЕПО в иностранной валюте	-	(3 858)	-	(3 858)
18	Расчеты с дебиторами и кредиторами	(888)	(723)	-	(1 611)
19	Основные средства	(80)	37	-	(43)
<b>20</b>	<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>(313 939)</b>	<b>(92 166)</b>	<b>-</b>	<b>(406 104)</b>
21	Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	<b>184 206</b>	<b>(81 330)</b>	<b>-</b>	<b>102 876</b>
<b>22</b>	<b>Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)</b>	<b>184 206</b>	<b>(81 330)</b>	<b>-</b>	<b>102 876</b>

**Анализ изменений отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств  
за 2024 год**

Таблица 31.3.2

Номер строки	Наименование показателя	На 01.01.2024	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	На 31.12.2024
<b>Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу и отложенного налогового убытка</b>					
1	Различия в оценке финансовых активов и обязательств по справедливой стоимости	241 871	167 352	-	409 223
2	Обязательства перед сотрудниками в части неиспользованных отпусков	23 175	13 686	-	36 861
3	Резервы по финансовым активам по амортизированной стоимости	18 208	(1 436)	-	16 772
4	Резервы по инвестициям в дочерние предприятия	-	4 747	-	4 747
5	Средства клиентов в иностранной валюте	9 545	(3 430)	-	6 115
6	Финансовая аренда	22 351	(79)	-	22 272
7	Сделки РЕПО в иностранной валюте	15 918	(15 461)	-	457
8	Расчеты с дебиторами и кредиторами	991	(812)	-	179
9	Резервы по денежным средствам	-	1 067	-	1 067
10	Нематериальные активы	358	94	-	452
<b>11</b>	<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>332 417</b>	<b>165 728</b>	<b>-</b>	<b>498 145</b>
12	Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	-	-	-	-
<b>13</b>	<b>Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами</b>	<b>332 417</b>	<b>165 728</b>	<b>-</b>	<b>498 145</b>
<b>Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>					
14	Различия в оценке финансовых активов и обязательств по справедливой стоимости	(334 139)	39 248	-	(294 891)
15	Сделки РЕПО в иностранной валюте	(14 706)	14 706	-	-
16	Расчеты с дебиторами и кредиторами	(1 161)	273	-	(888)
17	Основные средства	(42)	(38)	-	(80)
18	Средства клиентов в иностранной валюте	(5 019)	(13 061)	-	(18 080)
<b>19</b>	<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>(355 067)</b>	<b>41 128</b>	<b>-</b>	<b>(313 939)</b>
20	Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	<b>(22 650)</b>	<b>206 856</b>	<b>-</b>	<b>184 206</b>
<b>21</b>	<b>Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)</b>	<b>(22 650)</b>	<b>206 856</b>	<b>-</b>	<b>184 206</b>

## Примечание 32. Управление рисками

Управление рисками является частью общей системы управления Общества и направлено на обеспечение устойчивого развития Общества в рамках реализации его стратегии.

Основными целями системы управления рисками Общества являются:

- ограничение рисков Общества для обеспечения устойчивого развития;
- заблаговременное выявление уязвимостей и угроз в деятельности Общества;
- оперативное реагирование на изменения в деятельности Общества, связанные с воздействием внутренних и/или внешних факторов;
- обеспечение / поддержание надежности Общества;
- предотвращение последствий возможных неблагоприятных событий.

Процесс управления рисками Общества включает в себя 4 основных этапа:

- выявление рисков Общества;
- анализ и оценка рисков Общества;
- мониторинг и контроль рисков Общества, снижение рисков Общества или их исключение;
- обмен информацией о рисках Общества.

Общество постоянно совершенствует систему управления рисками, стремясь соответствовать лучшим практикам и рекомендациям регулирующих органов, включая Банк России. В этой связи осуществляется последовательное совершенствование системы управления рисками, а также методов и процессов управления отдельными видами рисков.

Общество выделяет следующие риски профессиональной деятельности:

- Рыночный риск
- Кредитный риск
- Риск ликвидности
- Операционный риск
- Правовой риск

Руководство Общества контролирует процесс управления перечисленными выше рисками с целью минимизации возможных неблагоприятных последствий для финансового положения и финансовых результатов деятельности Общества.

### Финансовые риски

**Рыночный риск** - риск возникновения расходов (убытков) Общества вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов или иных активов, в которые инвестированы средства Общества или средства, предоставленные ему в качестве обеспечения исполнения обязательств, например, риск изменения процентной ставки, риск изменения курсов иностранных валют, риск изменения цен на товары и ценовых индексов и прочие ценовые риски, например, риск изменения цен на долевые инструменты и риск возникновения убытков вследствие неблагоприятного изменения стоимости финансовых инструментов торгового портфеля.

Управление рыночным риском осуществляется в соответствии с «Положением по управлению рыночным риском». Контроль рыночного риска операций на финансовых рынках осуществляется подразделениями, организационно не зависящими от подразделений, заключающих сделки на финансовых рынках. Процесс мониторинга риска подразумевает контроль торговых операций на всех этапах операционного процесса. Основным инструментом управления является установление лимитов рыночных рисков на отдельные виды и портфели инструментов, а также риск-метрики. Портфель состоит из операций на финансовых рынках, обладающих общими характеристиками, такими как допустимые риски, валюта, типы инструментов, стратегия, используемые ограничения и др. Лимиты рыночного риска устанавливаются в соответствии с лучшими практиками управления рыночными рисками. Также на постоянной основе осуществляется мониторинг подверженности Общества различным видам рыночного риска.

**Процентный риск:** подверженность Общества риску изменения процентной ставки оценивается как умеренная. Среди инструментов, подверженных процентному риску, на 31 декабря 2025 г. Общество имело позицию в облигациях в размере 7,3 млрд руб., которая оказывает управляемое влияние на общий процентный риск Общества (Таблица 6.2).

**Валютный риск:** Общество активно контролирует и управляет рисками, связанными с открытыми валютными позициями. Детальный анализ балансовых активов и обязательств Общества в разрезе основных валют представлен в Таблице 32.6 раздела «Обзор финансовых активов и обязательств в разрезе основных валют» настоящего Примечания. Необходимо отметить, что в соответствии с учетной политикой Общества ценные бумаги классифицируются в активы и обязательства Таблицы 32.6 на основании валюты их номинала. Также необходимо указать, что хеджирующие валютные производные инструменты отражены в настоящей отчетности по справедливой стоимости. Общество осуществляет, в том числе, внутренний учет валютной позиции на основании валюты котировок ценных бумаг, а также на основе расчета дельты производных

финансовых инструментов (Таблица 32.7), а не только их справедливой стоимости, на основе которого Общество делает вывод о сбалансированности полной валютной позиции, открытой в рамках установленных лимитов.

**Кредитный риск** - риск возникновения расходов (убытков) Общества вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед Обществом в соответствии с условиями договора. К указанным финансовым требованиям могут относиться обязательства должника по полученному финансированию, в том числе кредитам, долговым ценным бумагам; прочим размещенным средствам; сделкам продажи (покупки) финансовых активов с отсрочкой платежа (поставки финансовых активов), операциям РЕПО и прочим операциям. Общество управляет кредитным риском путем оценки риска, установления системы лимитов и контроля ее выполнения на основе внутреннего документа Общества «Положение по управлению кредитным риском».

Кредитный риск включает в себя кредитный риск контрагента по операциям на финансовых рынках – риск, связанный с нежеланием или невозможностью полного и своевременного исполнения обязательств по сделке со стороны контрагента.

Риск контрагента имеет два компонента:

- предрасчетный риск, который является риском несения убытков в связи с возможным неисполнением обязательств по сделке со стороны контрагента в течение срока сделки;
- расчетный риск, который является риском убытка в связи с неисполнением контрагентом своего обязательства после выполнения Обществом своего обязательства по контракту или соглашению (путем представления денежных средств, ценных бумаг и других активов) на дату взаиморасчетов.

В соответствии с таблицей, приведенной в разделе «Информация о кредитных рейтингах долговых инструментов» настоящего Примечания (Таблица 32.1 и Таблица 32.2, оцениваемые совместно), по состоянию на 31 декабря 2025 г. 99,9% обязательств контрагентов перед Обществом принадлежит контрагентам рейтинговой группы А, вследствие чего Общество оценивает свои кредитные риски контрагентов как низкие. Основные операции, несущие кредитный риск для Общества, приходятся на центрального контрагента Московской Биржи.

Оценка кредитного риска проводится в целом по Обществу и по отдельным портфелям активов, подверженных кредитному риску, а также в разрезе индивидуальных кредитных рисков отдельных контрагентов. В Обществе также функционирует система внутренних рейтингов, в основе которой лежат оценки вероятности дефолта контрагентов. Общество регулярно пересматривает внутренние рейтинги контрагентов для целей оценки кредитных рисков.

### Информация об управлении кредитным риском

Таблица 32.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Описание практики, которой придерживается организация при управлении кредитным риском, а также ее взаимосвязь с признанием и оценкой ожидаемых кредитных убытков, включая методы, допущения и информацию, используемые для оценки ожидаемых кредитных убытков	Общество управляет кредитным риском путем оценки риска, установления системы лимитов и контроля ее выполнения на основе внутреннего документа Общества «Положение по управлению кредитным риском». При оценке ожидаемых кредитных убытков Общество руководствуется внутренним документом «Методика формирования резервов под обесценение», в соответствии с которым в зависимости от типа обесценения финансовых активов, Общество рассчитывает ожидаемые кредитные убытки либо на весь срок финансового инструмента, либо на ближайшие 12 месяцев. Для оценки ожидаемых кредитных убытков Обществом определены и применяются уровни вероятности дефолта в зависимости от установленного кредитного рейтинга контрагента.
2	Информация о подверженности организации кредитному риску	Кредитный риск возникает у Общества в результате заключения сделок с контрагентами в рамках осуществления его профессиональной деятельности, размещения денежных средств в кредитных и прочих финансовых организациях, предоставления займов, а также инвестирования в долговые финансовые инструменты эмитентов. По состоянию на 31 декабря 2025 г. 99,9% обязательств контрагентов перед Обществом принадлежит контрагентам рейтинговой группы А, вследствие чего Общество оценивает свои кредитные риски контрагентов как низкие.

3	Используемые организацией определения дефолта, включая причины выбора таких определений	<p>Под дефолтом эмитента/контрагента Обществом понимается наступление одного из событий:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• невозможность в срок и в полном объеме исполнить свои контрактные обязательства перед Обществом. При этом Общество считает событие дефолта наступившим при наличии просроченной задолженности свыше 90 дней, если нет достаточного опровержения данного допущения (например, наличие временных технических или юридических ограничений, которые не позволяют эмитенту/контрагенту вовремя исполнить обязательства, при этом вероятность устранения данных ограничений оценивается как высокая; либо эмитент/контрагент признается финансово платёжеспособным и существует высокая вероятность юридического взыскания задолженности и проч.);</li> <li>• наступление обстоятельств, приводящих к невозможности получить ожидаемые выгоды от актива без существенных потерь (убытков). При этом такие факты, как введение моратория на выплату задолженности кредиторам, признание должника банкротом, отзыв регулятором лицензии на осуществление основного вида деятельности либо введение временной администрации, вынужденная реструктуризация задолженности или продажа инструментов с существенным дисконтом, которые привели к значительным убыткам для Компании, являются неоспоримыми фактами состоявшегося дефолта.</li> </ul> <p>Определение сформулировано на основе критериев МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».</p>
4	Используемая организацией политика списания финансовых активов	<p>В случае отсутствия обоснованных ожиданий относительно получения предусмотренных договором денежных потоков в целом или в какой-либо части, Общество уменьшает (т.е. производит списание) стоимость финансового актива за счет сформированных ранее резервов под обесценение.</p> <p>При выбытии (погашении) или списании финансового актива, производится списание резерва под обесценение по данному финансовому активу в полном объеме.</p>
5	Описание способов группировки финансовых инструментов для целей оценки ожидаемых кредитных убытков на групповой основе	Для целей определения кредитного риска и признания оценочного резерва под убытки Общество может группировать финансовые инструменты на основе общих кредитных параметров.
6	Информация об использовании прогнозной информации, включая использование макроэкономических данных, при определении ожидаемых кредитных убытков	Не применимо
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>Тип обесценения для активов, признанных обесцененными при первоначальном признании, не подлежит изменению. Тип обесценения для прочих активов может пересматриваться при изменении признаков обесценения и значительного роста или снижения кредитного риска.</p> <p>При определении типа обесценения и наличия признаков увеличения кредитного риска Общество рассматривает набор качественных и количественных критериев, включая наличие просроченных или реструктурированных требований, признаков банкротства, событий нарушения ковенантов по обязательствам либо регуляторных нормативов, показатель и динамику кредитного рейтинга, прочие события, которые по оценке Общества могут привести к существенному ослаблению финансовых позиций контрагента и его возможности в срок и в полном объеме исполнить свои обязательства. Полностью критерии обесценения финансовых активов либо значительного увеличения кредитного риска изложены во внутреннем документе «Методика формирования резервов под обесценение».</p>
8	Описание изменений в моделях оценки и существенных допущениях, используемых в течение отчетного периода, и причины таких изменений	В течение отчетного периода изменения отсутствовали.
9	Информация о финансовых инструментах, по которым организация не признала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки ввиду наличия обеспечения	Обществом не был признан оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по сделкам обратного РЕПО ввиду наличия обеспечения.

10	Количественная информация об обеспечении, удерживаемом в качестве залога, описание характера и качества удерживаемого обеспечения, объяснение любых существенных изменений такого обеспечения	По состоянию на 31 декабря 2025 г. по сделкам обратного РЕПО Обществом в качестве обеспечения были получены ценные бумаги общей стоимостью 11,929,120 тыс. руб., а также клиринговые сертификаты участия общей стоимостью 28,480,600 тыс. руб. Все финансовые инструменты принимаются в качестве обеспечения центральным контрагентом Московской биржи, то есть обладают необходимой степенью надежности и ликвидности.
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	В течение отчетного периода факт списания указанных сумм отсутствует

**Риск ликвидности** - риск возникновения расходов (убытков) Общества вследствие недостаточности имущества в распоряжении Общества для удовлетворения требований его кредиторов по передаче этого имущества в установленный срок. Общество подвержено риску ликвидности, поскольку не аккумулирует денежные средства на случай единовременного исполнения всех имеющихся обязательств. Вместо этого Общество осуществляет оценку достаточного уровня денежных средств и резервов ликвидности, необходимых для выполнения обязательств на различных временных горизонтах. Общество осуществляет управление риском ликвидности путем оценки риска, установления системы лимитов и контроля ее выполнения, а также посредством выбора оптимального соотношения финансовых активов и финансовых обязательств по срокам. Такой подход позволяет Обществу поддерживать необходимый уровень ликвидности и минимизировать разрывы в сроках исполнения финансовых обязательств и получения исполнения по аналогичным обязательствам.

Общество анализирует концентрацию риска в отношении случаев возникновения дефицита ликвидности. По состоянию на 31 декабря 2025 г. Общество полагает, что располагает достаточным доступом к источникам финансирования и обладает достаточным резервом ликвидности. Управление риском ликвидности Общества производится в соответствии с внутренним документом Общества «Положением по управлению риском ликвидности» и базируется на законодательных актах Банка России, НАУФОР и рекомендаций Базельского комитета.

## Нефинансовые риски

**Операционный риск** - риск возникновения последствий, влекущих в том числе приостановление или прекращение оказания услуг, а также возникновения расходов (убытков) Общества, обусловленных сбоями в работе программно-технических средств, несоответствием их функциональных возможностей виду деятельности, характеру и масштабу совершаемых операций профессионального участника, нарушениями процедур проведения внутренних операций или неэффективностью указанных процедур, некорректными действиями или бездействием работников профессионального участника и (или) воздействием внешних событий.

Общество отмечает наличие санкционного операционного риска, связанного с потенциальными инфраструктурными ограничениями в рамках оказываемого санкционного давления на РФ и резидентов РФ, который является системным, внешним и неуправляемым для Общества. Общество прикладывает все возможные усилия для минимизации его последствий для своей деятельности.

Система управления операционным риском определяется внутренним документом Общества «Положение по управлению операционным риском» и направлена на предотвращение данного риска или максимально возможное снижение угрозы потенциальных убытков (прямых и/или косвенных), связанных с организацией внутренних процессов и с внешними факторами (событиями), а также создания адекватной системы внутреннего контроля. В Обществе внедрены такие инструменты управления операционным риском, как сбор внутренних данных о потерях вследствие реализации инцидентов операционного риска, самооценка подразделений, выявление критически важных процессов Общества и принятие мер для поддержания непрерывности деятельности.

**Правовой риск** - риск возникновения расходов (убытков) Общества вследствие неоднозначности толкования норм права, а также риск подачи третьими лицами судебного иска о возмещении вреда. Правовой риск может реализоваться в форме убытков вследствие несоблюдения Обществом требований нормативных правовых актов и заключенных договоров; возможных правовых ошибок при осуществлении деятельности.

Управление правовым риском производится на основании внутреннего документа Общества «Положение о юридическом управлении» самостоятельным структурным подразделением Общества – Юридическим управлением, которое постоянно на обязательной основе осуществляет мониторинг изменений законодательства и судебной практики. Общество регулярно проводит консультации с Банком России, налоговыми органами, НАУФОР, внешними консультантами, проводит обучение сотрудников для целей обеспечения законности деятельности Общества, выявления, оценки, контроля и реагирования на юридические риски.

В части риска подачи третьими лицами судебного иска о возмещении вреда, а также иной категории дел на 31 декабря 2025 г. Общество является стороной по следующим делам (далее – «Судебные дела»):

A40-304834/2024	A40- 231606/2023	A21-15198/2024
A40-231664/2023	A40-231669/2023	A21-16114/2024
A40-211908/2024	A40-272429/24-3-2063	A40-310713/2024
		A21-12793/2023

Указанные выше Судебные дела находятся на стадии рассмотрения или обжалования вынесенных решений. Общество находится в процессе обжалования неблагоприятных решений по вышеуказанным делам в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации и полагает, что имеет основания для пересмотра принятых решений в силу того, что применения норм права судом первой или апелляционной или кассационной инстанций не были надлежащими, не дана должная оценка основополагающим обстоятельствам дела: отсутствие действий Общества, повлекшего причинение вреда истцу, отсутствие фактов совместного ведения экономической деятельности с основным ответчиком по делу и иные обстоятельства дела, имеющие критическое значение для привлечения Общества к солидарной ответственности на основании ст.ст.67.3, 1080, 1064 ГК РФ, указанных в определении суда первой инстанции основаниями для привлечения Общества к ответственности. В подтверждение позиции Общества по аналогичной категории дел складывается правоприменительная практика.

**Риски претензий по налоговому и валютному законодательству:** действующее налоговое и валютное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено существенным и часто вносимым изменениям. В течение 2024 года был принят существенный пакет мер, направленных на повышение налоговых поступлений в бюджет. Так, были повышены ставки налога на прибыль, существенно повышена прогрессивная шкала налогообложения для физических лиц, повышены ставки налога на доходы по государственным ценным бумагам, налога на доходы нерезидентов; введен налог на добавленную стоимость для налогоплательщиков, применяющих упрощенную систему налогообложения, а в 2025 году была изменена налоговая ставка по налогу на добавленную стоимость, начиная с 2026 года.

Валютное законодательство находится в процессе постоянного динамического изменения, что существенно затрудняет анализ и практическое применение многочисленных законодательных и подзаконных актов.

Общество использует имеющиеся ресурсы и, в случае необходимости, привлекает внешних консультантов для проведения всестороннего анализа вводимых законодательных изменений, вновь возникающей правоприменительной и административной практики. Тем не менее, несмотря на прилагаемые усилия, в силу многочисленности и масштаба изменений, нельзя исключить некоторую вероятность того, что интерпретация данного законодательства руководством Общества применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. В результате, соответствующими органами могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

Управление налоговыми рисками, а также рисками нарушения валютного законодательства производится управлением по налогообложению и отделом контроля операционной деятельности с активным привлечением юридического управления. Управление рисками направлено, в первую очередь, на проведение мониторинга законодательства и законодательных инициатив, оценку их потенциального влияния на операции общества и своевременную адаптацию систем налогового, финансового и операционного учета общества. Управление налоговыми рисками и рисками нарушения валютного законодательства также является частью более широкой системы управления рисками в Обществе, что означает регулярную самооценку рисков подразделениями, участие специалистов управления налогообложения во внутренних процессах и процедурах управления рисками, одобрения сделок с целью раннего выявления и упреждения потенциальных негативных налоговых последствий. Обществом было разработано и утверждено Положение о системе внутреннего контроля процессов налогообложения Общества, определяющее цели и задачи системы внутреннего контроля, единые и обязательные к соблюдению в Обществе стандарты и требования по организации и функционированию системы внутреннего контроля в части исчисления и уплаты налогов, сборов, страховых взносов.

С начала 2025 года Общество вступило в режим налогового мониторинга, который представляет собой наиболее прогрессивную модель взаимодействия Общества с Федеральной налоговой службой, построенную на онлайн-взаимодействии, риск-ориентированном подходе налогового органа к оценке деятельности Общества, максимальной налоговой определенности для Общества в том числе вследствие сокращения сроков проведения налоговых проверок.

**Репутационный риск** - риск снижения у заинтересованных сторон приобретенной общественной оценки Общества. Руководство Общества считает, что в настоящее время отсутствуют факты, которые могли бы оказать существенное негативное воздействие на уменьшение числа его клиентов и контрагентов вследствие негативного представления о качестве оказываемых услуг.

## **Системные риски**

Системный риск – это риск, затрагивающий несколько финансовых институтов или инфраструктурные организации финансового рынка и способный нарушить способности таких участников выполнять свои функции и повлиять на всех участников финансового рынка.

Общество осуществляет мониторинг рисков, связанных с введением санкций со стороны некоторых государств в отношении финансовых институтов, расположенных в Российской Федерации. Данные события могут оказать существенное влияние на ликвидность рынка, возможность осуществления операций и хранения иностранной валюты, а также привести к существенным потерям при осуществлении операций на рынке ценных бумаг. Денежные средства в иностранной валюте могут быть заблокированы на неопределенный срок.

## Информация о кредитных рейтингах финансовых активов

Для цели оценки кредитного качества долговых инструментов, а также контрагентов Общество использует кредитные рейтинги агентств, включенных в Реестр кредитных рейтинговых агентств Банка России, таких как Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства (АКРА), АО «Рейтинговое агентство «Эксперт РА», Кредитного Рейтингового Агентства ООО «НРА».

Необходимо отметить, что агентства АКРА и Эксперт РА присваивают рейтинги по национальной шкале Российской Федерации, в то время как для эмитентов и контрагентов, не являющихся резидентами Российской Федерации, агентства Fitch, S&P, Moody's – присваивают рейтинги по международной шкале.

Для целей установления рейтинговой группы для рейтингов, присвоенных как в соответствии с международной рейтинговой шкалой, так и национальной шкалой указанных рейтинговых агентств, Общество разработало таблицу соответствия рейтинговой группы национальной рейтинговой шкале и международной 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 Общество использует таблицу соответствия и присваивает инструменту или контрагенту соответствующую рейтинговую группу в соответствии с международной шкалой. Необходимо отметить, что Таблица соответствия международных и рейтингов пересматривается Обществом ежегодно:

Таблица соответствия международных и национальных рейтингов		Рейтинговая группа, используемая для целей составления таблиц 32.1, 32.2
Международная шкала	Национальная шкала	
AAA - A-	AAA	Рейтинг А
BBB+ - B+		
B+		
B		
B-	AA, AA-, A+	Рейтинг В
B-	A, A-	
B-	BBB+	
CCC+	BBB, BBB-, BB+	Рейтинг С
CCC	BB, BB-, B+	
CCC-	B, B-	Рейтинг D
CC	CCC+, CCC, CCC-	
C	CC, C	Без рейтинга
D	D	
NR	NR	

Таблицы ниже составляются, исходя из рейтинга, присвоенного непосредственно контрагенту или выпуску ценных бумаг, активы по которым отражены на балансе Общества.

Облигации Федерального Займа, выпущенные Министерством Финансов РФ, Общество относит в рейтинговую группу А.

В случае если требования Общества обеспечены независимой Гарантией, информация о рейтинге гаранта раскрывается отдельно в составе текстовых примечаний.

В случае если у эмитента или эмиссии отсутствует собственный рейтинг, Общество может отнести такие облигации к рейтинговой группе, соответствующей рейтингу гаранта.

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

Таблица  
32.1.1

Номер показателя	Наименование показателя	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	Рейтинг D	Без рейтинга
<b>1</b>	<b>Денежные средства, в том числе:</b>	<b>15 527 999</b>	<b>11 104</b>	-	-	<b>112</b>
2	расчетные счета	7 100	11 104	-	-	112
3	прочее	15 520 899	-	-	-	-
<b>4</b>	<b>Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:</b>	<b>48 552 843</b>	<b>17 775</b>	-	-	<b>23 978</b>
5	средства в клиринговых организациях, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения	9 138 572	15 477	-	-	-
6	средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	-	1 999	-	-	-
7	сделки обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	39 414 072	298	-	-	-
8	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	6	-	-	-	23 978
9	прочее	193	-	-	-	-
<b>10</b>	<b>Займы выданные и прочие размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:</b>	-	-	-	-	<b>3</b>
11	средства на клиринговых счетах в некредитных финансовых организациях, осуществляющих клиринговую деятельность	-	-	-	-	3
<b>12</b>	<b>Итого</b>	<b>64 080 842</b>	<b>28 879</b>	-	-	<b>24 093</b>

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

Таблица  
32.1.2

Номер показателя	Наименование показателя	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	Рейтинг D	Без рейтинга
<b>1</b>	<b>Денежные средства, в том числе:</b>	<b>22 273 299</b>	<b>14 247</b>	-	-	<b>112</b>
2	расчетные счета	60 897	14 247	-	-	112
3	прочее	22 212 402	-	-	-	-
<b>4</b>	<b>Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:</b>	<b>47 630 012</b>	<b>22 034</b>	-	-	<b>34 736</b>
5	средства в клиринговых организациях, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения	3 371 023	20 035	-	-	-
6	средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	-	1 999	-	-	-
7	сделки обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	44 249 484	-	-	-	-
8	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	-	-	-	-	34 736
9	прочее	9 506	-	-	-	-
<b>10</b>	<b>Займы выданные и прочие размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:</b>	-	-	-	-	<b>58 786</b>
11	средства на клиринговых счетах в некредитных финансовых организациях, осуществляющих клиринговую деятельность	-	-	-	-	8 741
12	прочие выданные займы	-	-	-	-	50 045
<b>13</b>	<b>Итого</b>	<b>69 903 311</b>	<b>36 281</b>	-	-	<b>93 635</b>

**Информация о кредитных рейтингах долговых инструментов,  
оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в сумме,  
равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, не являющихся кредитно-обесцененными,  
на 31 декабря 2025 г.**

Таблица  
32.2.1

Номер показателя	Наименование показателя	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	Рейтинг D	Без рейтинга
<b>1</b>	<b>Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:</b>	<b>1 942 299</b>	<b>80</b>	-	-	<b>41 933</b>
2	расчеты по начисленным доходам по акциям, долям, паям	-	-	-	-	3 637
3	дебиторская задолженность клиентов	-	80	-	-	17 037
4	расчеты с биржами	18	-	-	-	-
5	расчеты по конверсионным операциям, производным инструментам, операциям с ценными бумагами и цифровыми финансовыми активами	1 942 281	-	-	-	6
6	дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	-	-	-
7	прочее	-	-	-	-	21 254
<b>8</b>	<b>Итого</b>	<b>1 942 299</b>	<b>80</b>	-	-	<b>41 933</b>

**Информация о кредитных рейтингах долговых инструментов,  
оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в сумме,  
равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, не являющихся кредитно-обесцененными,  
на 31 декабря 2024 г.**

Таблица  
32.2.2

Номер показателя	Наименование показателя	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	Рейтинг D	Без рейтинга
<b>1</b>	<b>Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:</b>	<b>1 022 268</b>	-	-	-	<b>1 453 164</b>
2	расчеты по начисленным доходам по акциям, долям, паям	-	-	-	-	2 945
3	дебиторская задолженность клиентов	-	-	-	-	48 805
4	расчеты с биржами	15	-	-	-	-
5	расчеты по конверсионным операциям, производным инструментам, операциям с ценными бумагами и цифровыми финансовыми активами	1 015 383	-	-	-	1 379 517
6	дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	-	-	-
7	прочее	6 870	-	-	-	21 897
<b>8</b>	<b>Итого</b>	<b>1 022 268</b>	-	-	-	<b>1 453 164</b>

## Географический анализ финансовых активов и обязательств

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

Таблица 32.3.1

Номер показателя	Наименование показателя	Россия	Страны Организации экономического сотрудничества и развития	Другие страны	Итого
<b>Раздел I. Активы</b>					
1	Денежные средства	15 537 838	-	1 377	15 539 215
2	<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:</b>	<b>8 591 127</b>	<b>108 522</b>	<b>98</b>	<b>8 699 747</b>
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 591 127	108 522	98	8 699 747
4	<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:</b>	<b>50 546 826</b>	<b>3 637</b>	<b>28 448</b>	<b>50 578 911</b>
5	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	48 570 612	-	23 984	48 594 596
6	займы выданные и прочие размещенные средства	-	-	3	3
7	дебиторская задолженность	1 976 214	3 637	4 461	1 984 312
8	Инвестиции в дочерние организации	200 000	-	-	200 000
9	Прочее	225 285	-	3 034	228 319
10	<b>Итого активов</b>	<b>75 101 075</b>	<b>112 159</b>	<b>32 957</b>	<b>75 246 191</b>
<b>Раздел II. Обязательства</b>					
11	<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:</b>	<b>(173 568)</b>	-	-	<b>(173 568)</b>
12	финансовые обязательства, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(173 568)	-	-	(173 568)
13	<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:</b>	<b>(43 055 334)</b>	<b>(92 469)</b>	<b>(21 328 163)</b>	<b>(64 475 966)</b>
14	средства клиентов	(2 410 608)	(92 184)	(21 327 033)	(23 829 825)
15	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	(38 637 260)	-	-	(38 637 260)
16	кредиторская задолженность	(2 007 466)	(285)	(1 130)	(2 008 881)
17	Прочее	(615 413)	-	-	(615 413)
18	<b>Итого обязательств</b>	<b>(43 844 315)</b>	<b>(92 469)</b>	<b>(21 328 163)</b>	<b>(65 264 947)</b>
19	<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>31 256 760</b>	<b>19 690</b>	<b>(21 295 206)</b>	<b>9 981 244</b>

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

Таблица 32.3.2

Номер показателя	Наименование показателя	Россия	Страны Организации экономического сотрудничества и развития	Другие страны	Итого
<b>Раздел I. Активы</b>					
1	Денежные средства	22 272 632	-	15 026	22 287 658
2	<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:</b>	<b>6 449 896</b>	<b>219 774</b>	<b>161 552</b>	<b>6 831 222</b>
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 449 896	219 774	161 552	6 831 222
4	<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:</b>	<b>48 781 188</b>	<b>2 692</b>	<b>1 437 121</b>	<b>50 221 001</b>
5	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	47 652 047	-	34 736	47 686 783
6	займы выданные и прочие размещенные средства	50 045	-	8 741	58 786
7	дебиторская задолженность	1 079 097	2 692	1 393 644	2 475 432
8	Инвестиции в дочерние организации	80 014	-	-	80 014
9	Прочее	223 471	6 184	5 008	234 663
10	<b>Итого активов</b>	<b>77 807 201</b>	<b>228 650</b>	<b>1 618 707</b>	<b>79 654 558</b>
<b>Раздел II. Обязательства</b>					
11	<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:</b>	<b>(395 116)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(395 116)</b>
12	финансовые обязательства, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(395 116)	-	-	(395 116)
13	<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:</b>	<b>(38 503 509)</b>	<b>(74 904)</b>	<b>(24 304 738)</b>	<b>(62 883 151)</b>
14	средства клиентов	(2 282 622)	(72 465)	(22 960 498)	(25 315 586)
15	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	(35 149 347)	-	-	(35 149 347)
16	кредиторская задолженность	(1 071 539)	(2 439)	(1 344 240)	(2 418 218)
17	Прочее	(652 905)	-	(92)	(652 997)
18	<b>Итого обязательств</b>	<b>(39 551 530)</b>	<b>(74 904)</b>	<b>(24 304 830)</b>	<b>(63 931 264)</b>
19	<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>38 255 671</b>	<b>153 746</b>	<b>(22 686 123)</b>	<b>15 723 294</b>

## Анализ финансовых активов и обязательств в разрезе сроков

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

Таблица  
32.4.1

Номер показателя	Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	От 5 до 15 лет	Свыше 15 лет	Без срока погашения	Просроченные	Итого
<b>1</b>	<b>Финансовые обязательства, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:</b>	<b>173 374</b>	<b>193</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>173 568</b>
2	производные инструменты, от которых ожидается уменьшение экономических выгод	232	193	-	-	-	-	-	-	-	-	426
3	обязательства по обратной поставке ценных бумаг по договорам репо	173 142	-	-	-	-	-	-	-	-	-	173 142
<b>4</b>	<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:</b>	<b>40 432 231</b>	<b>192 971</b>	<b>256 608</b>	-	-	-	-	-	<b>23 846 410</b>	-	<b>64 728 221</b>
5	средства клиентов, в том числе:	-	-	-	-	-	-	-	-	23 829 825	-	23 829 825
6	средства клиентов по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами	-	-	-	-	-	-	-	-	23 829 825	-	23 829 825
7	кредиты, займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	38 439 935	192 971	256 608	-	-	-	-	-	-	-	38 889 514
8	обязательства по аренде	64 152	192 456	256 608	-	-	-	-	-	-	-	513 216
9	средства, привлеченные от кредитных организаций	38 118 575	515	-	-	-	-	-	-	-	-	38 119 090
10	средства, привлеченные от других юридических лиц	5 010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5 010
11	средства, привлеченные от физических лиц	252 198	-	-	-	-	-	-	-	-	-	252 198
12	кредиторская задолженность, в том числе:	1 992 296	-	-	-	-	-	-	-	16 585	-	2 008 881
13	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	9 410	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9 410
14	кредиторская задолженность по торговым операциям	177	-	-	-	-	-	-	-	-	-	177
15	расчеты по конверсионным операциям, производным инструментам, операциям с ценными бумагами и цифровыми финансовыми активами	1 944 599	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 944 599
16	расчеты с организаторами торговли	3 847	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 847
17	прочее	34 263	-	-	-	-	-	-	-	16 585	-	50 848
18	Прочее	272 091	343 322	-	-	-	-	-	-	-	-	615 413
<b>19</b>	<b>Итого обязательств</b>	<b>40 877 697</b>	<b>536 486</b>	<b>256 608</b>	-	-	-	-	-	<b>23 846 410</b>	-	<b>65 517 201</b>

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

Таблица  
32.4.2

Номер показателя	Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	От 5 до 15 лет	Свыше 15 лет	Без срока погашения	Просроченные	Итого
<b>1</b>	<b>Финансовые обязательства, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:</b>	<b>395 116</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>395 116</b>
2	производные инструменты, от которых ожидается уменьшение экономических выгод	51 215	-	-	-	-	-	-	-	-	-	51 215
3	обязательства по обратной поставке ценных бумаг по договорам репо	343 901	-	-	-	-	-	-	-	-	-	343 901
<b>4</b>	<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:</b>	<b>37 580 586</b>	<b>173 889</b>	-	-	-	-	-	-	<b>25 315 586</b>	-	<b>63 070 061</b>
5	средства клиентов, в том числе:	-	-	-	-	-	-	-	-	25 315 586	-	25 315 586
6	средства клиентов по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами	-	-	-	-	-	-	-	-	25 315 586	-	25 315 586
7	кредиты, займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	35 162 368	173 889	-	-	-	-	-	-	-	-	35 336 257
8	обязательства по аренде	57 957	173 872	-	-	-	-	-	-	-	-	231 830
9	средства, привлеченные от кредитных организаций	34 688 034	17	-	-	-	-	-	-	-	-	34 688 051
10	средства, привлеченные от других юридических лиц	233 059	-	-	-	-	-	-	-	-	-	233 059
11	средства, привлеченные от физических лиц	183 318	-	-	-	-	-	-	-	-	-	183 318
12	кредиторская задолженность, в том числе:	2 418 218	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 418 218
13	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	12 899	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12 899
14	кредиторская задолженность по торговым операциям	8 242	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8 242
15	расчеты по конверсионным операциям, производным инструментам, операциям с ценными бумагами и цифровыми финансовыми активами	2 355 031	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 355 031
16	расчеты с организаторами торговли	1 103	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 103
17	прочее	40 943	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40 943
18	Прочее	331 303	321 694	-	-	-	-	-	-	-	-	652 997
<b>19</b>	<b>Итого обязательств</b>	<b>38 307 005</b>	<b>495 583</b>	-	-	-	-	-	-	<b>25 315 586</b>	-	<b>64 118 174</b>

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

Таблица 32.5.1

Номер показателя	Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>Раздел I. Активы</b>									
1	<b>Денежные средства</b> , в том числе:	<b>15 539 215</b>	-	-	-	-	-	-	<b>15 539 215</b>
2	расчетные счета	18 316	-	-	-	-	-	-	18 316
3	прочее	15 520 899	-	-	-	-	-	-	15 520 899
4	<b>Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b> , в том числе:	<b>7 296 405</b>	<b>515</b>	-	-	-	-	-	<b>7 296 920</b>
5	долговые ценные бумаги	7 295 350	-	-	-	-	-	-	7 295 350
6	производные инструменты, от которых ожидается увеличение экономических выгод	1 054	515	-	-	-	-	-	1 570
7	<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b> , в том числе:	<b>50 576 718</b>	<b>193</b>	-	-	-	-	<b>1 999</b>	<b>50 578 911</b>
8	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	48 592 403	193	-	-	-	-	1 999	48 594 596
9	средства в клиринговых организациях, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения	9 154 049	-	-	-	-	-	-	9 154 049
10	средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	-	-	-	-	-	-	1 999	1 999
11	сделки обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	39 414 370	-	-	-	-	-	-	39 414 370
12	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	23 984	-	-	-	-	-	-	23 984
13	прочее	-	193	-	-	-	-	-	193
14	займы выданные и прочие размещенные средства, в том числе:	3	-	-	-	-	-	-	3
15	средства на клиринговых счетах в некредитных финансовых организациях, осуществляющих клиринговую деятельность	3	-	-	-	-	-	-	3
16	дебиторская задолженность, в том числе:	1 984 312	-	-	-	-	-	-	1 984 312
17	расчеты по начисленным доходам по акциям, долям, паям	3 637	-	-	-	-	-	-	3 637
18	дебиторская задолженность клиентов	17 117	-	-	-	-	-	-	17 117
19	расчеты с биржами	18	-	-	-	-	-	-	18
20	расчеты по конверсионным операциям, производным инструментам, операциям с ценными бумагами и цифровыми финансовыми активами	1 942 286	-	-	-	-	-	-	1 942 286
21	прочее	21 254	-	-	-	-	-	-	21 254
22	Прочее	215 831	11 722	21	-	-	73	672	228 319
23	<b>Итого активов</b>	<b>73 628 168</b>	<b>12 430</b>	<b>21</b>	-	-	<b>73</b>	<b>2 672</b>	<b>73 643 365</b>

## Раздел II. Обязательства

24	<b>Финансовые обязательства, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:</b>	<b>173 374</b>	<b>193</b>	-	-	-	-	-	<b>173 568</b>
25	производные инструменты, от которых ожидается уменьшение экономических выгод	232	193	-	-	-	-	-	426
26	обязательства по обратной поставке ценных бумаг по договорам репо	173 142	-	-	-	-	-	-	173 142
27	<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:</b>	<b>64 077 624</b>	<b>158 352</b>	<b>239 991</b>	-	-	-	-	<b>64 475 966</b>
28	средства клиентов, в том числе:	23 829 825	-	-	-	-	-	-	23 829 825
29	средства клиентов по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами	23 829 825	-	-	-	-	-	-	23 829 825
30	кредиты, займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	38 238 917	158 352	239 991	-	-	-	-	38 637 260
31	обязательства по аренде	49 052	157 836	239 991	-	-	-	-	446 880
32	средства, привлеченные от кредитных организаций	37 932 657	515	-	-	-	-	-	37 933 172
33	средства, привлеченные от других юридических лиц	5 010	-	-	-	-	-	-	5 010
34	средства, привлеченные от физических лиц	252 198	-	-	-	-	-	-	252 198
35	кредиторская задолженность, в том числе:	2 008 881	-	-	-	-	-	-	2 008 881
36	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	9 410	-	-	-	-	-	-	9 410
37	кредиторская задолженность по торговым операциям	177	-	-	-	-	-	-	177
38	расчеты по конверсионным операциям, производным инструментам, операциям с ценными бумагами и цифровыми финансовыми активами	1 944 599	-	-	-	-	-	-	1 944 599
39	расчеты с организаторами торговли	3 847	-	-	-	-	-	-	3 847
40	прочее	50 848	-	-	-	-	-	-	50 848
41	Прочее	272 091	343 322	-	-	-	-	-	615 413
42	<b>Итого обязательств</b>	<b>64 523 089</b>	<b>501 867</b>	<b>239 991</b>	-	-	-	-	<b>65 264 947</b>
43	<b>Итого разрыв ликвидности</b>	<b>9 105 079</b>	<b>(489 436)</b>	<b>(239 970)</b>	-	-	<b>73</b>	<b>2 672</b>	<b>8 378 418</b>

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

Таблица  
32.5.2

Номер показателя	Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>Раздел I. Активы</b>									
1	<b>Денежные средства</b> , в том числе:	<b>22 287 658</b>	-	-	-	-	-	-	<b>22 287 658</b>
2	расчетные счета	75 256	-	-	-	-	-	-	75 256
4	прочее	22 212 402	-	-	-	-	-	-	22 212 402
5	<b>Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b> , в том числе:	<b>5 131 736</b>	<b>17</b>	-	-	-	-	-	<b>5 131 753</b>
6	долговые ценные бумаги	5 123 101	-	-	-	-	-	-	5 123 101
7	производные инструменты, от которых ожидается увеличение экономических выгод	8 635	17	-	-	-	-	-	8 652
8	<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b> , в том числе:	<b>50 214 127</b>	<b>4 875</b>	-	-	-	-	<b>1 999</b>	<b>50 221 001</b>
9	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	47 684 784	-	-	-	-	-	1 999	47 686 783
10	средства в клиринговых организациях, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения	3 391 058	-	-	-	-	-	-	3 391 058
11	средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	-	-	-	-	-	-	1 999	1 999
12	сделки обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	44 249 484	-	-	-	-	-	-	44 249 484
13	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	34 736	-	-	-	-	-	-	34 736
14	прочее	9 506	-	-	-	-	-	-	9 506
15	займы выданные и прочие размещенные средства, в том числе:	58 786	-	-	-	-	-	-	58 786
16	средства на клиринговых счетах в некредитных финансовых организациях, осуществляющих клиринговую деятельность	8 741	-	-	-	-	-	-	8 741
17	прочие выданные займы	50 045	-	-	-	-	-	-	50 045
18	дебиторская задолженность, в том числе:	2 470 557	4 875	-	-	-	-	-	2 475 432
19	расчеты по начисленным доходам по акциям, долям, паям	2 945	-	-	-	-	-	-	2 945
20	дебиторская задолженность клиентов	43 930	4 875	-	-	-	-	-	48 805
21	расчеты с биржами	15	-	-	-	-	-	-	15
22	расчеты по конверсионным операциям, производным инструментам, операциям с ценными бумагами и цифровыми финансовыми активами	2 394 900	-	-	-	-	-	-	2 394 900
23	прочее	28 767	-	-	-	-	-	-	28 767
24	Прочее	221 126	12 814	-	-	-	-	723	234 663
25	<b>Итого активов</b>	<b>77 854 647</b>	<b>17 706</b>	-	-	-	-	<b>2 722</b>	<b>77 875 075</b>

## Раздел II. Обязательства

<b>26</b>	<b>Финансовые обязательства, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:</b>	<b>395 116</b>	-	-	-	-	-	-	<b>395 116</b>
27	производные инструменты, от которых ожидается уменьшение экономических выгод	51 215	-	-	-	-	-	-	51 215
28	обязательства по обратной поставке ценных бумаг по договорам репо	343 901	-	-	-	-	-	-	343 901
<b>29</b>	<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:</b>	<b>62 718 611</b>	<b>164 540</b>	-	-	-	-	-	<b>- 62 883 151</b>
30	средства клиентов, в том числе:	25 315 586	-	-	-	-	-	-	- 25 315 586
31	средства клиентов по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами	25 315 586	-	-	-	-	-	-	- 25 315 586
32	кредиты, займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	34 984 807	164 540	-	-	-	-	-	- 35 149 347
33	обязательства по аренде	57 490	164 540	-	-	-	-	-	- 222 030
34	средства, привлеченные от кредитных организаций	34 510 941	-	-	-	-	-	-	- 34 510 941
35	средства, привлеченные от других юридических лиц	233 059	-	-	-	-	-	-	- 233 059
36	средства, привлеченные от физических лиц	183 316	-	-	-	-	-	-	- 183 316
37	кредиторская задолженность, в том числе:	2 418 218	-	-	-	-	-	-	- 2 418 218
38	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	12 899	-	-	-	-	-	-	- 12 899
39	кредиторская задолженность по торговым операциям	8 242	-	-	-	-	-	-	- 8 242
40	расчеты по конверсионным операциям, производным инструментам, операциям с ценными бумагами и цифровыми финансовыми активами	2 355 031	-	-	-	-	-	-	- 2 355 031
41	расчеты с организаторами торговли	1 103	-	-	-	-	-	-	- 1 103
42	прочее	40 943	-	-	-	-	-	-	- 40 943
43	Прочее	331 303	321 694	-	-	-	-	-	- 652 997
<b>44</b>	<b>Итого обязательств</b>	<b>63 445 030</b>	<b>486 234</b>	-	-	-	-	-	<b>- 63 931 264</b>
<b>45</b>	<b>Итого разрыв ликвидности</b>	<b>14 409 617</b>	<b>(468 528)</b>	-	-	-	-	-	<b>2 722 13 943 811</b>

## Анализ финансовых активов и обязательств в разрезе основных валют

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

Таблица 32.6.1

Номер показателя	Наименование показателя	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
<b>Раздел I. Активы</b>						
1	Денежные средства	15 455 578	64 974	5 216	13 446	15 539 215
2	<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:</b>	<b>6 055 697</b>	<b>1 510 871</b>	-	<b>1 133 179</b>	<b>8 699 747</b>
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 055 697	1 510 871	-	1 133 179	8 699 747
4	<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:</b>	<b>45 397 133</b>	<b>25 327</b>	<b>4 540</b>	<b>5 151 911</b>	<b>50 578 911</b>
5	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	44 221 036	21 690	4 540	4 347 330	48 594 596
6	займы выданные и прочие размещенные средства	-	-	-	3	3
7	дебиторская задолженность	1 176 097	3 637	-	804 578	1 984 312
8	Инвестиции в дочерние организации	200 000	-	-	-	200 000
9	Прочее	225 323	2 950	11	34	228 319
<b>10</b>	<b>Итого активов</b>	<b>67 333 731</b>	<b>1 604 122</b>	<b>9 767</b>	<b>6 298 571</b>	<b>75 246 191</b>
<b>Раздел II. Обязательства</b>						
11	<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:</b>	<b>(66 349)</b>	<b>(107 219)</b>	-	-	<b>(173 568)</b>
12	финансовые обязательства, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(66 349)	(107 219)	-	-	(173 568)
13	<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:</b>	<b>(59 538 978)</b>	<b>(51 995)</b>	<b>(5 201)</b>	<b>(4 879 793)</b>	<b>(64 475 966)</b>
14	средства клиентов	(22 239 350)	(50 080)	(352)	(1 540 043)	(23 829 825)
15	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	(36 436 871)	-	-	(2 200 389)	(38 637 260)
16	кредиторская задолженность	(862 758)	(1 915)	(4 849)	(1 139 360)	(2 008 881)
17	Прочее	(615 413)	-	-	-	(615 413)
<b>18</b>	<b>Итого обязательств</b>	<b>(60 220 739)</b>	<b>(159 214)</b>	<b>(5 201)</b>	<b>(4 879 793)</b>	<b>(65 264 947)</b>
<b>19</b>	<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>7 112 992</b>	<b>1 444 908</b>	<b>4 567</b>	<b>1 418 778</b>	<b>9 981 244</b>

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

Таблица 32.6.2

Номер показателя	Наименование показателя	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
<b>Раздел I. Активы</b>						
1	Денежные средства	22 208 726	43 519	702	34 711	22 287 658
2	<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:</b>	<b>6 216 020</b>	<b>615 184</b>	-	<b>18</b>	<b>6 831 222</b>
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 216 020	615 184	-	18	6 831 222
4	<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:</b>	<b>45 597 442</b>	<b>1 381 321</b>	<b>20 763</b>	<b>3 221 475</b>	<b>50 221 001</b>
5	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	45 340 620	9 425	391	2 336 347	47 686 783
6	займы выданные и прочие размещенные средства	50 045	8 719	-	22	58 786
7	дебиторская задолженность	206 777	1 363 177	20 372	885 106	2 475 432
8	Инвестиции в дочерние организации	80 014	-	-	-	80 014
9	Прочее	229 697	4 921	-	45	234 663
<b>10</b>	<b>Итого активов</b>	<b>74 331 898</b>	<b>2 044 945</b>	<b>21 465</b>	<b>3 256 249</b>	<b>79 654 558</b>
<b>Раздел II. Обязательства</b>						
11	<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:</b>	<b>(395 003)</b>	<b>(113)</b>	-	-	<b>(395 116)</b>
12	финансовые обязательства, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(395 003)	(113)	-	-	(395 116)
13	<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:</b>	<b>(59 402 056)</b>	<b>(247 353)</b>	<b>(405)</b>	<b>(3 233 337)</b>	<b>(62 883 151)</b>
14	средства клиентов	(23 756 985)	(1 454)	(405)	(1 556 741)	(25 315 586)
15	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	(34 699 095)	(222 030)	-	(228 221)	(35 149 347)
16	кредиторская задолженность	(945 976)	(23 868)	-	(1 448 375)	(2 418 218)
17	Прочее	(652 997)	-	-	-	(652 997)
<b>18</b>	<b>Итого обязательств</b>	<b>(60 450 056)</b>	<b>(247 466)</b>	<b>(405)</b>	<b>(3 233 337)</b>	<b>(63 931 264)</b>
<b>19</b>	<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>13 881 843</b>	<b>1 797 479</b>	<b>21 060</b>	<b>22 912</b>	<b>15 723 294</b>

## Чувствительность капитала

### Анализ чувствительности капитала и прибыли до налогообложения к валютному риску

Таблица 32.7

Номер показателя	Наименование показателя	Изменение, %	На 31.12.2025		На 31.12.2024	
			влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал	влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал
1	Доллары США	+10%	137 342	103,007	(27 179)	(21,743)
		-10%	(137 342)	(103,007)	27 179	21,743
2	Евро	+10%	1 966	1,475	(4 994)	(3,995)
		-10%	(1 966)	(1,475)	4 994	3,995
3	Прочие валюты	+10%	117 565	88,174	71 284	57,027
		-10%	(117 565)	(88,174)	(71 284)	(57,027)

\* Показатели чувствительности оценены на основе внутренней методологии расчета открытой валютной позиции Общества, основывающейся на показателе дельта. Под изменением в 10% имеется ввиду рост курса валюты относительно курса рубля на 10%.

### Анализ чувствительности капитала и прибыли до налогообложения к процентному риску

Таблица 32.8

Номер показателя	Наименование показателя	Изменение, %	На 31.12.2025		На 31.12.2024	
			влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал	влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал
1	Доллары США	+0,5%	(14 417)	(10 813)	(8 504)	(6 803)
		-0,25%	7 209	5 407	4 252	3 402
2	Евро	+0,5%	(92 782)	(69 587)	(83 501)	(66 801)
		-0,25%	46 391	34 793	41 750	33 400
3	Китайские юани	+0,5%	(7 589)	(5 692)	-	-
		-0,25%	3 795	2 846	-	-

\* Показатель чувствительности к заложенным изменениям в процентных ставках рассчитан на основе валют номиналов ценных бумаг, составляющих облигационный портфель Общества, на основе метрики процентного риска DV01. Для роста процентной ставки Организаций заложено влияние в 50 бп, для снижения – 25 бп.

### Анализ чувствительности капитала и прибыли до налогообложения к прочему ценовому риску

Таблица 32.9

Номер показателя	Наименование показателя	Изменение, %	На 31.12.2025		На 31.12.2024	
			влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал	влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал
1	Рыночный индекс 1	+10%	89 966	67 475	119 273	95 418
		-10%	(89 966)	(67 475)	(119 273)	(95 418)

\* Рыночный индекс 1 Допущение: Рыночный индекс 1 является внутренним индексом Компании, совпадающим по составу с собственной позицией Компании в долевых и производных инструментах по состоянию на 31 декабря 2025 года. Влияние на прибыль и капитал Компании окажет снижение или рост стоимости на величину +/-10%. Ожидаемое влияние рассчитано исходя из стресс-теста Рыночного индекса 1 на основе показателя дельта входящих в него инструментов.

### Примечание 33. Передача финансовых активов

Информация о балансовой стоимости финансовых активов, переданных без прекращения признания, а также связанных с ними обязательствах

Таблица 32.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025		На 31.12.2024	
		Балансовая стоимость активов	Балансовая стоимость соответствующих обязательств	Балансовая стоимость активов	Балансовая стоимость соответствующих обязательств
1	<b>Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:</b>	<b>2 829 839</b>	<b>(2 501 022)</b>	<b>1 749 495</b>	<b>(1 580 637)</b>
2	долевые ценные бумаги	3 200	(2 767)	83 884	(71 348)
5	долговые ценные бумаги	2 826 639	(2 498 255)	1 665 611	(1 509 289)
<b>21</b>	<b>Итого</b>	<b>2 829 839</b>	<b>(2 501 022)</b>	<b>1 749 495</b>	<b>(1 580 637)</b>

Общество заключает сделки прямого репо, ценные бумаги по которым не были отражены на Балансе в качестве финансового актива, так как были получены Обществом по сделкам обратного репо. Обязательства Общества по подобным сделкам прямого репо на 31.12.2025 составляют 35 430 133 тыс. руб. (31.12.2024: 32 930 288 тыс. руб.). При этом, стоимость клиринговых сертификатов участия, которые были использованы Обществом для привлечения средств по таким сделкам репо на 31.12.2025 составила 30 555 592 тыс. руб. (31.12.2024: 32 856 467 тыс. руб.), а стоимость ценных бумаг, полученных по сделкам обратного репо и переданных по указанным выше сделкам прямого репо на 31.12.2025 составила 5 449 829 тыс. руб. (31.12.2024: 10 593 тыс. руб.). Балансовая стоимость ценных бумаг, которые не признаны на Балансе в качестве финансового актива, а также балансовая стоимость соответствующих обязательств не отражены в Таблице выше.

### Примечание 34. Условные обязательства

Условные обязательства и активы

Таблица 34.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	Характер и оценочные значения или диапазоны оценочных значений условных обязательств	В связи с тем, что Общество несет солидарную ответственность по ряду судебных дел (см. Примечание 32, раздел «Правовой риск»), та часть обязательств по делам с высоким уровнем риска, исполнение которой ожидается от других сторон, учтена Обществом в качестве условного обязательства. Размер условного обязательства по оценке Общества составляет 3,100,185 тыс. руб.  У Общества существуют гарантийные заверения от связанной стороны - АО «РКИП» (материнской организации ООО «Ренессанс Капитал - ФК», которое в свою очередь является участником Общества) о возмещении всех расходов (в случае их возникновения) по Судебным делам.
2	Характер и оценочные значения или диапазоны оценочных значений условных активов	Условные активы отсутствуют

## Примечание 35. Производные инструменты и учет хеджирования

### Балансовая стоимость производных инструментов

Таблица 35.1

Номер строки	Наименование показателя	На 31.12.2025		На 31.12.2024	
		Балансовая стоимость		Балансовая стоимость	
		актив	обязательство	актив	обязательства
<b>1</b>	<b>Производные инструменты, базисным (базовым) активом которых является иностранная валюта, в том числе:</b>	-	-	<b>6 782</b>	<b>49 510</b>
2	форвардные договоры	-	-	6 782	40 004
3	своп-договоры	-	-	-	9 506
<b>4</b>	<b>Производные инструменты, базисным (базовым) активом которых являются процентные ставки, в том числе:</b>	<b>515</b>	<b>193</b>	<b>17</b>	-
5	своп-договоры	515	193	17	-
<b>6</b>	<b>Производные инструменты, базисным (базовым) активом которых являются ценные бумаги, в том числе:</b>	<b>1 054</b>	<b>232</b>	<b>1 853</b>	<b>1 704</b>
7	опционные договоры	1 054	232	1 853	1 704
<b>8</b>	<b>Итого</b>	<b>1 570</b>	<b>426</b>	<b>8 652</b>	<b>51 215</b>

## Примечание 36. Справедливая стоимость

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Общество использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

Все активы и обязательства, оцениваемые в финансовой отчетности по справедливой стоимости, или справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств, к которым у организации есть доступ на дату оценки.
- Уровень 2 – исходные данные, которые являются прямо или косвенно наблюдаемыми в отношении актива или обязательства, исключая ценовые котировки, отнесенные к Уровню 1.
- Уровень 3 – ненаблюдаемые исходные данные в отношении актива или обязательства.

Общество использует различные методы определения справедливой стоимости в зависимости от вида финансового инструмента и Исходных данных, которые доступны по нему, на момент проведения оценки.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на повторяющейся основе, Общество определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

### Ценные бумаги

По ценным бумагам, по которым рынок является активным, Общество использует доступные Исходные данные 1 Уровня. При этом предпочтение отдается данным, определенным на основных рынках для оцениваемого инструмента. Для ценных бумаг, по которым организатором торгов рассчитывается рыночная котировка, надежно определенной справедливой стоимостью признается цена закрытия на день проведения переоценки, раскрываемая организатором торговли на рынке ценных бумаг, а при ее отсутствии средняя цена спроса-предложения или цена спроса в порядке очередности.

По ценным бумагам, по которым рынок не является активным, Общество использует доступные Исходные данные 2 и 3 Уровней, при этом предпочтение отдается Исходным данным 2 Уровня. В отсутствие активного рынка для ценных бумаг, обращающихся на российском рынке для надежного определения справедливой стоимости, признаются в порядке очередности следующие типы цен на день проведения переоценки:

- информация (при ее наличии) о ближайших к дате проведения оценки рыночных сделках, в том числе заключенных Обществом, или котировках в срок до 90 календарных дней;
- информация (при ее наличии) о ценах в общедоступных системах информации, например CBonds;
- информация (при ее наличии) о ближайших к дате проведения оценки котировках от 2х и более российских или иностранных брокеров/дилеров или компаний, профессионально занимающихся деятельностью на рынке ценных бумаг в срок до 90 календарных дней. В этом случае информация должна быть зафиксирована в виде сообщений, полученных по электронной почте;
- профессиональное суждение;

- Отчет оценщика, если такой отчет составлен оценщиком, у которого имеется квалификационный аттестат по соответствующему направлению оценочной деятельности.

В настоящее время в связи с новыми нормативными и законодательными актами и ограничениями трансграничных расчетов Общество потеряло возможность активного выхода на международные площадки, поэтому для депозитарных расписок, акций иностранных эмитентов и еврооблигаций иностранных эмитентов понятие активного рынка в российском периметре в настоящее время отсутствует, более того по причине отсутствия трансграничных расчетов для таких ценных бумаг справедливая стоимость может отличаться в зависимости от их места хранения. Общество учитывает данный факт при классификации таких ценных бумаг и оценке их справедливой стоимости. Такие бумаги были классифицированы Обществом в Уровень 2.

В Уровень 3 Общество классифицирует финансовые инструменты, приобретенные Обществом в рамках обязательного участия в различных инфраструктурных организациях или иных схожих проектах и которые Общество расценивает в качестве долгосрочных вложений.

### **Производные финансовые инструменты**

Производные финансовые инструменты, оцененные с использованием методик оценки, основанных на наблюдаемых рыночных данных широко известных на рынке информационных систем, включают в себя валютно-процентные свопы, процентные свопы, валютные свопы, валютообменные форвардные и опционные контракты.

Для определения справедливой стоимости ПФИ Общество по своему усмотрению выбирает доступного ему для совершения операций организатора торговли, независимо от того, совершались ли Обществом сделки через данного организатора торговли, при условии, что Общества имеет доступ к нему доступ.

По ПФИ, по которым рынок является активным, Общество использует данные, определенные на основных рынках для оцениваемого ПФИ (в порядке убывания приоритетности):

- Вариационная маржа, определяемая выбранным организатором торгов.
- Последняя расчетная цена (теоретическая цена), определяемая выбранным организатором торгов.
- Последняя цена закрытия, определяемая выбранным организатором торгов.
- Последняя средневзвешенная цена, определяемая выбранным организатором торгов.

По ПФИ, рынок по которым не является активным для целей определения справедливой стоимости, используются следующие методы:

- справедливая стоимость аналогичного финансового инструмента. В данном случае у аналогичного ПФИ и оцениваемого ПФИ должны быть одинаковыми следующие параметры: вид ПФИ, базисный актив, валюта ПФИ, дата окончания срока договора, цена исполнения, прочие существенные условия договора.
- расчетные способы определения справедливой стоимости на основании использования типовых моделей расчета цен ПФИ, реализованных информационным агентством Блумберг (Bloomberg).
- иные способы расчета справедливой стоимости на основании моделей расчета цен ПФИ.

При определении справедливой стоимости ПФИ, обращающихся на иностранных фондовых биржах и/или обращающихся преимущественно на внебиржевом рынке, допускается использовать последние доступные Исходные данные, в случае если дата определения справедливой стоимости приходится на рабочий день в Российской Федерации и нерабочий день в стране обращения оцениваемого ПФИ.

### **Обязательства по обратной поставке ценных бумаг**

Порядок оценки справедливой стоимости обязательств по обратной поставке ценных бумаг соответствует порядку, описанному для Ценных бумаг в настоящем Примечании.

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

Таблица 36.1.1

Номер показателя	Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость
		рыночные котировки (уровень 1)	модель оценки, использующая наблюдаемые исходные данные (уровень 2)	модель оценки, использующая ненаблюдаемые исходные данные (уровень 3)	
<b>1</b>	<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости,</b> в том числе:	<b>7 290 202</b>	<b>1 404 148</b>	<b>5 398</b>	<b>8 699 747</b>
<b>2</b>	<b>финансовые активы, в том числе:</b>	<b>7 290 202</b>	<b>1 404 148</b>	<b>5 398</b>	<b>8 699 747</b>
<b>3</b>	<b>финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:</b>	<b>7 290 202</b>	<b>1 404 148</b>	<b>5 398</b>	<b>8 699 747</b>
<b>4</b>	<b>финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:</b>	<b>7 290 202</b>	<b>1 404 148</b>	<b>5 398</b>	<b>8 699 747</b>
5	долевые ценные бумаги	1 288 907	108 522	483	1 397 912
6	долговые ценные бумаги	5 999 725	1 295 625	-	7 295 350
7	прочие долевые инструменты	-	-	4 914	4 914
<b>8</b>	<b>производные инструменты, от которых ожидается увеличение экономических выгод, в том числе:</b>	<b>1 570</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 570</b>
<b>9</b>	<b>производные инструменты, базисным (базовым) активом которых являются процентные ставки, в том числе:</b>	<b>515</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>515</b>
10	своп-договоры	515	-	-	515
<b>11</b>	<b>производные инструменты, базисным (базовым) активом которых являются ценные бумаги, в том числе:</b>	<b>1 054</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 054</b>
12	опционные договоры	1 054	-	-	1 054
<b>13</b>	<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:</b>	<b>173 568</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>173 568</b>
<b>14</b>	<b>финансовые обязательства, в том числе:</b>	<b>173 568</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>173 568</b>
<b>15</b>	<b>финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:</b>	<b>173 568</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>173 568</b>
<b>16</b>	<b>финансовые обязательства, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:</b>	<b>173 568</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>173 568</b>
<b>17</b>	<b>производные инструменты, от которых ожидается уменьшение экономических выгод, в том числе:</b>	<b>426</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>426</b>
<b>18</b>	<b>производные инструменты, базисным (базовым) активом которых являются процентные ставки, в том числе:</b>	<b>193</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>193</b>
19	своп-договоры	193	-	-	193
<b>20</b>	<b>производные инструменты, базисным (базовым) активом которых являются ценные бумаги, в том числе:</b>	<b>232</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>232</b>
21	опционные договоры	232	-	-	232
22	обязательства по обратной поставке ценных бумаг по договорам репо	173 142	-	-	173 142

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

Таблица 36.1.2

Номер показателя	Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость
		рыночные котировки (уровень 1)	модель оценки, использующая наблюдаемые исходные данные (уровень 2)	модель оценки, использующая ненаблюдаемые исходные данные (уровень 3)	
<b>1</b>	<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости,</b> в том числе:				
<b>2</b>	<b>финансовые активы, в том числе:</b>	<b>5 675 329</b>	<b>1 155 353</b>	<b>540</b>	<b>6 831 222</b>
<b>3</b>	<b>финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:</b>	<b>5 675 329</b>	<b>1 155 353</b>	<b>540</b>	<b>6 831 222</b>
<b>4</b>	<b>финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:</b>	<b>5 675 329</b>	<b>1 155 353</b>	<b>540</b>	<b>6 831 222</b>
5	долевые ценные бумаги	1 574 644	124 284	483	1 699 412
6	долговые ценные бумаги	4 098 815	1 024 286	-	5 123 101
7	прочие долевые инструменты	-	-	57	57
<b>8</b>	<b>производные инструменты, от которых ожидается увеличение экономических выгод, в том числе:</b>	<b>1 870</b>	<b>6 782</b>	<b>-</b>	<b>8 652</b>
<b>9</b>	<b>производные инструменты, базисным (базовым) активом которых является иностранная валюта, в том числе:</b>	<b>-</b>	<b>6 782</b>	<b>-</b>	<b>6 782</b>
10	форвардные договоры	-	6 782	-	6 782
<b>11</b>	<b>производные инструменты, базисным (базовым) активом которых являются процентные ставки, в том числе:</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17</b>
12	своп-договоры	17	-	-	17
<b>13</b>	<b>производные инструменты, базисным (базовым) активом которых являются ценные бумаги, в том числе:</b>	<b>1 853</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 853</b>
14	опционные договоры	1 853	-	-	1 853
<b>15</b>	<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:</b>	<b>355 111</b>	<b>40 004</b>	<b>-</b>	<b>395 116</b>
<b>16</b>	<b>финансовые обязательства, в том числе:</b>	<b>355 111</b>	<b>40 004</b>	<b>-</b>	<b>395 116</b>
<b>17</b>	<b>финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:</b>	<b>355 111</b>	<b>40 004</b>	<b>-</b>	<b>395 116</b>
<b>18</b>	<b>финансовые обязательства, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:</b>	<b>355 111</b>	<b>40 004</b>	<b>-</b>	<b>395 116</b>
<b>19</b>	<b>производные инструменты, от которых ожидается уменьшение экономических выгод, в том числе:</b>	<b>11 210</b>	<b>40 004</b>	<b>-</b>	<b>51 215</b>
<b>20</b>	<b>производные инструменты, базисным (базовым) активом которых является иностранная валюта, в том числе:</b>	<b>9 506</b>	<b>40 004</b>	<b>-</b>	<b>49 510</b>
21	фьючерсные договоры	-	-	-	-
22	форвардные договоры	-	40 004	-	40 004
23	опционные договоры	-	-	-	-
24	своп-договоры	9 506	-	-	9 506
<b>25</b>	<b>производные инструменты, базисным (базовым) активом которых являются ценные бумаги, в том числе:</b>	<b>1 704</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 704</b>
26	опционные договоры	1 704	-	-	1 704
27	обязательства по обратной поставке ценных бумаг по договорам репо	343 901	-	-	343 901

## Примечание 37. Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Отдельные сделки прямого и обратного репо Общества заключены по генеральному соглашению или в рамках инфраструктуры Московской Биржи, предусматривающим возможность взаимозачета встречных требований и обязательств. Суммы потенциального взаимозачета отражены в таблице ниже по строкам, в которых учитываются соответствующие требования и обязательства по репо.

По строкам «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» и «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» отражена балансовая стоимость ценных бумаг, которые были переданы в качестве обеспечения по сделкам прямого репо, либо получены в качестве обеспечения по сделкам обратного репо и впоследствии проданы в короткую позицию. Детальная информация о средствах, привлеченных Обществом по сделкам прямого репо, а также о сумме переданных по таким сделкам активов представлена в **Примечании 33**.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Общество отразило в балансе требования и обязательства по сделкам в полном объеме, не применяя взаимозачета.

### Финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете, 31 декабря 2025 г.

Таблица  
37.1.1

Номер показателя	Наименование показателя	Валовые суммы выполнения взаимозачета, отраженные в бухгалтерском балансе	Валовые суммы взаимозачета, отраженные в бухгалтерском балансе	Нетто-сумма после выполнения взаимозачета, отраженная в бухгалтерском балансе	Суммы, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете (аналогичного соглашения), отраженные в бухгалтерском балансе			Чистая сумма риска
					Финансовые инструменты	Потенциальная сумма взаимозачета	Полученное денежное обеспечение	
1	<b>Финансовые активы, в том числе:</b>	<b>42 244 209</b>	-	<b>42 244 209</b>	<b>36 913 348</b>	<b>(37 931 155)</b>	<b>37 759 881</b>	-
2	<b>финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:</b>	<b>2 829 839</b>	-	<b>2 829 839</b>	<b>(2 501 022)</b>	-	<b>2 829 839</b>	-
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 829 839	-	2 829 839	(2 501 022)	-	2 829 839	-
4	<b>финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:</b>	<b>39 414 370</b>	-	<b>39 414 370</b>	<b>39 414 370</b>	<b>(37 931 155)</b>	<b>(40 409 720)</b>	-
5	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	39 414 370	-	39 414 370	39 414 370	(37 931 155)	(40 409 720)	-
6	<b>Финансовые обязательства, в том числе:</b>	<b>(38 104 297)</b>	-	<b>(38 104 297)</b>	<b>(37 762 277)</b>	<b>37 931 155</b>	<b>38 662 117</b>	-
7	<b>финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:</b>	<b>(173 142)</b>	-	<b>(173 142)</b>	<b>168 878</b>	-	<b>(173 142)</b>	-
8	финансовые обязательства, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(173 142)	-	(173 142)	168 878	-	(173 142)	-
9	<b>финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:</b>	<b>(37 931 155)</b>	-	<b>(37 931 155)</b>	<b>(37 931 155)</b>	<b>37 931 155</b>	<b>38 835 260</b>	-
10	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	(37 931 155)	-	(37 931 155)	(37 931 155)	37 931 155	38 835 260	-

**Финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете, на 31 декабря 2024 г.**

Таблица 37.1.2

Номер показателя	Наименование показателя	Валовые суммы выполнения взаимозачета, отраженные в бухгалтерском балансе	Валовые суммы взаимозачета, отраженные в бухгалтерском балансе	Нетто-сумма после выполнения взаимозачета, отраженная в бухгалтерском балансе	Суммы, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете (аналогичного соглашения), отраженные в бухгалтерском балансе			Чистая сумма риска
					Финансовые инструменты	Потенциальная сумма взаимозачета	Полученное денежное обеспечение	
1	<b>Финансовые активы, в том числе:</b>	<b>45 998 979</b>	-	<b>45 998 979</b>	<b>42 668 847</b>	<b>(34 510 924)</b>	<b>(41 804 173)</b>	-
2	<b>финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:</b>	<b>1 749 495</b>	-	<b>1 749 495</b>	<b>(1 580 637)</b>		<b>1 749 495</b>	-
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 749 495	-	1 749 495	(1 580 637)		1 749 495	-
4	<b>финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:</b>	<b>44 249 484</b>	-	<b>44 249 484</b>	<b>44 249 484</b>	<b>(34 510 924)</b>	<b>(43 553 668)</b>	-
5	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	44 249 484	-	44 249 484	44 249 484	(34 510 924)	(43 553 668)	-
6	<b>Финансовые обязательства, в том числе:</b>	<b>(34 854 826)</b>	-	<b>(34 854 826)</b>	<b>(34 161 529)</b>	<b>34 510 924</b>	<b>34 272 653</b>	-
7	<b>финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:</b>	<b>(343 901)</b>	-	<b>(343 901)</b>	<b>349 396</b>	-	<b>(343 901)</b>	-
8	финансовые обязательства, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(343 901)	-	(343 901)	349 396	-	(343 901)	-
9	<b>финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:</b>	<b>(34 510 924)</b>	-	<b>(34 510 924)</b>	<b>(34 510 924)</b>	<b>34 510 924</b>	<b>34 616 555</b>	-
10	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	(34 510 924)	-	(34 510 924)	(34 510 924)	34 510 924	34 616 555	-

### Примечание 38. Операции со связанными сторонами

В ходе обычной деятельности Общество осуществляет операции со связанными сторонами. Операции осуществляются на рыночных условиях и представляют собой сделки купли-продажи ценных бумаг, краткосрочные займы, включая маржинальные займы, привлечение и размещение денежных средств по договору брокерского обслуживания и прочие хозяйственные операции.

На 31 декабря 2025 г. у Общества отсутствуют гарантии, полученные от связанных сторон (на 31 декабря 2024 г.: отсутствуют). У Общества на 31.12.2025 г. имеется письменное заверение от связанной стороны о возмещении расходов по Судебным делам (см. **Примечания 18, 34**).

На 31 декабря 2025 г. у Общества отсутствуют гарантии, выданные в обеспечение обязательств связанных сторон (на 31 декабря 2024 г.: отсутствуют.).

#### Остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2025 г.

Таблица 38.1.1

Номер показателя	Наименование показателя	Материнская организация	Дочерние организации	Ассоциированные организации	Ключевой управленческий персонал	Организации под общим контролем	Прочие связанные стороны	Итого
<b>1</b>	<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b> , в том числе:	<b>57</b>	-	-	-	-	-	<b>57</b>
2	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	57	-	-	-	-	-	57
<b>3</b>	<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b> , в том числе:	<b>1 600</b>	<b>2 019</b>	-	-	-	<b>105</b>	<b>3 725</b>
4	дебиторская задолженность	1 600	2 019	-	-	-	105	3 725
5	Инвестиции в дочерние организации	-	200 000	-	-	-	-	200 000
6	Основные средства и капитальные вложения в них	446 880	-	-	-	-	-	446 880
7	Прочие активы	-	-	-	169	-	-	169
<b>8</b>	<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</b> , в том числе:	<b>453 510</b>	<b>2 320</b>	-	-	-	<b>670</b>	<b>456 500</b>
9	средства клиентов	5 732	2 320	-	-	-	670	8 723
10	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	446 880	-	-	-	-	-	446 880
11	выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	-	-	-	-
12	кредиторская задолженность	898	-	-	-	-	-	898
13	Прочие обязательства	-	-	-	298 875	-	-	298 875

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

Таблица 38.1.2

Номер показателя	Наименование показателя	Материнская организация	Дочерние организации	Ассоциированные организации	Ключевой управленческий персонал	Организации под общим контролем	Прочие связанные стороны	Итого
<b>1</b>	<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:</b>	<b>57</b>	-	-	-	-	-	<b>57</b>
2	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	57	-	-	-	-	-	57
<b>3</b>	<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:</b>	<b>50 214</b>	<b>6 256</b>	-	-	<b>806</b>	-	<b>57 276</b>
4	займы выданные и прочие размещенные средства	50 045	-	-	-	-	-	50 045
5	дебиторская задолженность	169	6 256	-	-	806	-	7 231
6	Инвестиции в дочерние организации	-	80 014	-	-	-	-	80 014
7	Основные средства и капитальные вложения в них	132 941	-	-	-	-	-	132 941
8	Прочие активы	-	-	-	1 122	-	-	1 122
<b>9</b>	<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:</b>	<b>224 270</b>	<b>19</b>	-	-	-	-	<b>224 289</b>
10	средства клиентов	46	19	-	-	-	-	64
11	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	222 030	-	-	-	-	-	222 030
12	кредиторская задолженность	2 194	-	-	-	-	-	2 194
13	Прочие обязательства	-	-	-	178 073	-	-	178 073

**Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами  
за 2025 год**

Таблица  
38.2.1

Номер показателя	Наименование показателя	Материнская организация	Дочерние организации	Ассоциированные организации	Ключевой управленческий персонал	Организации под общим контролем	Прочие связанные стороны	Итого
<b>1</b>	<b>Торговые и инвестиционные доходы, в том числе:</b>	<b>874</b>	<b>(2)</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>880</b>
2	процентные доходы	805	-	-	-	-	-	805
3	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	69	(2)	6	-	2	1	75
4	Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	6 267	12 664	5 976	-	7 748	10 664	43 319
5	Расходы на персонал	-	-	-	(374 822)	-	-	-(374 822)
6	Процентные расходы	(8 319)	-	-	-	-	-	-(8 319)
7	Общие и административные расходы	(181 446)	-	-	-	-	-	-(181 446)
8	Прочие доходы	-	-	18 986	-	-	-	18 986
9	Прочие расходы	(4 921)	-	-	-	-	-	-(4 921)

**Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами  
за 2024 год**

Таблица  
38.2.2

Номер показателя	Наименование показателя	Материнская организация	Дочерние организации	Ассоциированные организации	Ключевой управленческий персонал	Организации под общим контролем	Прочие связанные стороны	Итого
<b>1</b>	<b>Торговые и инвестиционные доходы, в том числе:</b>	<b>75 612</b>	<b>(6)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>677 913</b>	<b>-</b>	<b>753 519</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	-	-	-	-	275	-	275
3	процентные доходы	58 495	-	-	-	624 805	-	683 300
4	дивиденды и доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от участия в других организациях	4	-	-	-	-	-	4
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	17 112	(6)	-	-	52 833	-	69 940
6	Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	7 005	9 356	-	-	90 908	-	107 270
7	Расходы на персонал	-	-	-	(394 555)	-	-	-(394 555)
8	Прямые операционные расходы	-	-	-	-	(21 653)	-	-(21 653)
9	Процентные расходы	(28 074)	-	-	-	-	-	-(28 074)
10	Общие и административные расходы	(181 058)	-	-	-	(15 439)	-	-(196 497)
11	Прочие доходы	1 739	9	-	-	-	-	1 748
12	Прочие расходы	(4 806)	(18 986)	-	-	-	-	-(23 792)

105

Информация о расходах на вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Таблица 38.3

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	Краткосрочные вознаграждения работникам	374 822	391 913
2	Вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности	-	-
3	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	-	-
4	Выходные пособия	-	2 642
5	Выплаты на основе долевых инструментов	-	-
6	<b>Итого</b>	<b>374 822</b>	<b>394 555</b>

Примечание 39. События после окончания отчетного периода

События после окончания отчетного периода

Таблица 39.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Характер всех событий, произошедших после окончания отчетного периода, раскрытие информации о которых может оказать существенное влияние на мнение пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности	В связи с тем, что Общество по состоянию на 31.12.2025 г. вовлечено в ряд Судебных дел (см. <b>Примечание 32</b> , раздел «Правовой риск»), урегулирование которых возможно повлечёт выбытие ресурсов, а также, принимая во внимание то, что по ряду дел в период после Отчетной даты и до даты подписания настоящей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности имели место события (судебные заседания), в результате которых по оценке юристов Общества, а также независимых юристов риск выбытия ресурсов стал высоким, Обществом было принято решение о признании на отчетную дату резерва - оценочного обязательства (см. <b>Примечание 18</b> ).
2	Расчетная оценка всех событий, произошедших после окончания отчетного периода, раскрытие информации о которых может оказать существенное влияние на мнение пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности, или заявление о невозможности такой оценки	В связи с тем, что Общество несет солидарную ответственность по Судебным делам, та часть обязательств, исполнение которой ожидается от других сторон, учтена Обществом в качестве условного обязательства (см. <b>Примечание 34</b> ).  В то же время у Общества существуют гарантийные заверения от связанной стороны - АО «РКИП» о возмещении всех расходов (в случае их возникновения) по Судебным делам.

Аудиторское заключение прилагается к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Генеральный директор

М.Н. Орловский  
(инициалы, фамилия)

11 марта 2026 г.