

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

***Участникам Общества с ограниченной ответственностью "Проектная фондовая компания"***

### **Мнение**

Мы провели аудит прилагаемой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества с ограниченной ответственностью "Проектная фондовая компания" (ОГРН 1075902004386), состоящей из:

- бухгалтерского баланса организации на 31 декабря 2025 года;
- отчета о финансовых результатах организации за 2025 год;
- отчета об изменениях капитала организации за 2025 год;
- отчета о движении денежных средств организации за 2025 год;
- примечаний в составе годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности организации, 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 "Проектная фондовая компания" (далее – Общество) 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 Банком России для профессиональных участников рынка ценных бумаг.

### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана 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 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.

***Денежные средства и финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (Примечания №5, №7, №8 и №9 к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности)***

Денежные средства представляют собой денежные средства на расчетных счетах и прочие денежные средства. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляют собой средства в клиринговых организациях, остатки по сделкам обратного репо,

маржинальные займы, а также прочую дебиторскую задолженность. Мы сосредоточились на данном вопросе вследствие существенности данных показателей. Также данный вопрос является значимым так как требует профессионального суждения руководства и допущений в отношении оценки ожидаемых кредитных убытков в соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты".

Наши аудиторские процедуры включали: оценку методики расчета ожидаемых кредитных убытков на предмет их соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты", а также последовательности применения критериев по расчету кредитных рейтингов, выбранных руководством, на отчетную дату. В ходе аудиторских процедур мы проверили наличие прав Общества на данные финансовые активы.

Мы также изучили раскрытия в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности касательно резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

***Отложенные налоговые активы (Примечание №29 к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности)***

Мы уделили особое внимание данному вопросу в связи с существенностью величины отложенного налогового актива, а также в связи с тем, что оценка отложенных налоговых активов производится на основе профессиональных суждений и требует значительных допущений руководства.

Наши аудиторские процедуры включали: тестирование расчета временных разниц, возникающих вследствие расхождения правил бухгалтерского и налогового учета; сверку величины отложенного налогового актива в отношении перенесенных на будущие периоды неиспользованных налоговых убытков с данными налоговых деклараций по налогу на прибыль организаций; анализ оценки допущений, используемых Обществом для прогнозирования будущей налогооблагаемой прибыли.

Мы также осуществили проверку раскрытия информации в отношении отложенного налогового актива, представленной в примечаниях к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

**Ответственность руководства и членов Совета директоров аудируемого лица 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 Банком России для профессиональных участников рынка ценных бумаг, 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 руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены Совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемого лица.

**Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение.

Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой бухгалтерской (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:

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

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

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

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Совета директоров аудируемого лица, 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.

Мы также предоставляем членам Совета директоров аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов Совета директоров аудируемого лица, 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.

Действующий от имени аудиторской  
организации на основании доверенности  
№04 от 01.11.2025,  
руководитель аудита, по результатам  
которого составлено аудиторское  
заключение



Колчигин Евгений Викторович  
ОРНЗ 21706027380

**Аудиторская организация**

Общество с ограниченной ответственностью "Аудиторско-Консалтинговая Группа "Листик и Партнеры"

454091, Российская Федерация, г. Челябинск, ул. Красная, д. 4, эт. 6, помещ. 65  
ОРНЗ 11606064704

1 апреля 2026 года

Код территории по ОКATO	Код организации		
	.по ОКПО	ОГРН	ИНН
45286575000	40893516	1075902004386	5902211182

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ОРГАНИЗАЦИИ**

на 31.12.2025 г.

Общество с ограниченной ответственностью "Проектная фондовая компания" /ООО "Проектная фондовая компания"  
(полное и (или) сокращенное фирменные наименования)

123112, Город Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Пресненский, проезд 1-й Красногвардейский, д. 15, помещ. 1/17  
(адрес организации в пределах места нахождения организации)

Код формы по ОКУД: 0420002

Годовая (квартальная)  
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	12 635	62 443
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:		50 823	50 539
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	50 823	50 539
4	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		66 533	43 760
5	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	7	65 658	476
6	займы выданные и прочие размещенные средства	8	391	43 162
7	дебиторская задолженность	9	484	122
8	Нематериальные активы и капитальные вложения в них	10	163	0
9	Основные средства и капитальные вложения в них	11	0	1 625
10	Отложенные налоговые активы	29	5 255	10 273
11	Прочие активы	12	782	321
12	<b>Итого активов</b>		<b>136 191</b>	<b>168 961</b>
<b>Раздел II. Обязательства</b>				
13	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		46 701	64 888
14	средства клиентов	13	15 112	59 515
15	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	14	30 256	4 880
16	кредиторская задолженность	15	1 333	493
17	Обязательство по текущему налогу на прибыль	29	7	9
18	Прочие обязательства	16	2 113	1 857
19	<b>Итого обязательств</b>		<b>48 821</b>	<b>66 754</b>
<b>Раздел III. Капитал</b>				
20	Уставный капитал	17	87 254	87 254
21	Добавочный капитал	17	25 000	0
22	Резервный капитал	17	599	599
23	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		-25 483	14 354
24	<b>Итого капитала</b>		<b>87 370</b>	<b>102 207</b>
25	<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>136 191</b>	<b>168 961</b>

Генеральный директор ООО "Проектная фондовая компания"  
(должность руководителя)



Горбылева Наталья Валентиновна

(инициалы, фамилия)

"31" марта 2026г

Код территории по ОКАТО	Код организации по ОКПО
45286575000	40893516

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ ОРГАНИЗАЦИИ**

за \_\_\_\_\_ За 2025 г. \_\_\_\_\_ г.

Общество с ограниченной ответственностью "Проектная фондовая компания" (ООО "Проектная фондовая компания")  
(полное и (или) сокращенное фирменные наименования)

123112, Город Москва, вл.тер.г. муниципальный округ Пресненский, проезд 1-й  
Красногвардейский, д. 15, помещ. 1/17  
(адрес организации в пределах места нахождения организации)

Код форм по ОКУД: 0420003

Годовая (квартальная)

тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	Номер примечания	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4	5
<b>Раздел I. Прибыли и убытки</b>				
1	Торговые и инвестиционные доходы, в том числе:		16 547	30 993
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	18	1 639	-7 097
3	процентные доходы	19	12 154	35 842
4	дивиденды и доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от участия		3 663	2 298
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	20	-427	-50
6	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой	21	-482	0
7	Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	22	2 780	4 330
8	Расходы на персонал	23	-33 113	-24 583
9	Прямые операционные расходы	24	-1 300	-1 723
10	Процентные расходы	25	-251	-496
11	Общие и административные расходы	26	-19 359	-10 010
12	Прочие доходы	27	0	3
13	Прибыль (убыток) до налогообложения		-34 696	-1 486
14	Налог на прибыль, в том числе:	29	-5 141	2 723
15	текущий налог на прибыль	29	-124	-101
16	отложенный налог на прибыль	29	-5 017	2 824
17	Прибыль (убыток) после налогообложения		-39 837	1 237
<b>Раздел II. Прочий совокупный доход</b>				
18	Итого совокупный доход (расход) за отчетный период		-39 837	1 237



Генеральный директор

(должность руководителя)

(подпись)

Горбылева Наталья Валентиновна

(инициалы, фамилия)

"31" марта 2026г

Код	код организац
45286575000	40893516

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ОРГАНИЗАЦИИ

за 2025 г.

Общество с ограниченной ответственностью "Проектная фондовая компания" (ООО "Проектная фондовая компания")  
(полное и(или) сокращенное фирменные наименования)

123112, Город Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Пресненский, проезд 1-й Красногвардейский, д. 15, помещ. 1/17  
(адрес организации в пределах места нахождения организации)

тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	Номер примечания	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6	18	19
1	Остаток на 01.01.2024 г.		87 254	0	599	13 117	100 970
2	Остаток на 01.01.2024 г., пересмотренный		87 254	0	599	13 117	100 970
3	Остаток на 01.01.2024 г.		87 254	0	599	13 117	100 970
4	Прибыль (убыток) после налогообложения		X	X	X	1 237	1 237
5	Остаток на 31.12.2024 г.		87 254	0	599	14 354	102 207
6	Остаток на 01.01.2025 г.		87 254	0	599	14 354	102 207
7	Остаток на 01.01.2025 г., пересмотренный		87 254	0	599	14 354	102 207
8	Остаток на 01.01.2025 г.		87 254	0	599	14 354	102 207
9	Прибыль (убыток) после налогообложения		X	X	X	-39 837	-39 837
10	Прочие взносы акционеров (участников)		X	25 000	X	0	25 000
11	Остаток на 31.12.2025 г., в том числе		87 254	25 000	599	-25 483	87 370

Генеральный директор  
(должность руководителя)



(подпись)

(инициалы, фамилия)

Горбылева Наталья Валентиновна

"31" марта 2026г

Код территории по ОКАТО 45286575000	Код организации		
	по ОХПО 40893516	ОГРН 1075902004386	ИНН 5902211182

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОРГАНИЗАЦИИ**

на 2025 г.

Общество с ограниченной ответственностью "Проектная фондовая компания" (ООО "Проектная фондовая компания")  
(полное и (или) сокращенное фирменные наименования)

123112, Город Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Пресненский, проезд 1-й Красногвардейский, д. 15, помещ. 1/17  
(адрес организации в пределах места нахождения организации)

Код формы по ОКУД: 0420005

Годовая (квартальная)

тыс. руб.

Номер показателя	Наименование показателя	Номер примечания	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4	5
<b>Раздел I. Денежные потоки от операционной деятельности</b>				
1	Поступления от продажи и погашения финансовых активов или от размещения финансовых обязательств, в обязательном порядке классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	3 985
2	Денежные поступления от предоставления услуг и полученные комиссии		187	275
3	Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги		-18 281	-8 100
4	Проценты полученные		1 950	21 698
5	Проценты уплаченные		-14	-186
6	Поступления дивидендов (распределенной прибыли)		3 882	3 162
7	Средства, полученные для перечисления клиентам доходов по ценным бумагам, за минусом средств, перечисленных клиентам		3	6
8	Прочие денежные поступления и выплаты от имени клиентов		-222 645	-338 758
9	Выплаты работникам и от имени работников, страховые взносы с сумм выплат вознаграждений работникам		-22 705	-18 422
10	Оплата прочих административных и операционных расходов		-348	-304
11	Прочие денежные потоки от операционной деятельности		183 563	385 808
12	Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		-74 408	49 164
<b>Раздел II. Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>				
13	Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности		0	0
<b>Раздел III. Денежные потоки от финансовой деятельности</b>				
14	Погашение кредитов, займов и прочих привлеченных средств, оцениваемых по амортизированной стоимости, в том числе:		-451	-2 337
15	Платежи в погашение обязательств по договорам аренды		-451	-2 337
16	Прочие поступления от финансовой деятельности		25 000	0
17	Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности		24 549	-2 337
18	Сальдо денежных потоков за отчетный период		-49 859	46 827
19	Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		0	14
20	Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	5	62 507	15 666
21	Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	5	12 648	62 507

Генеральный директор

(должность руководителя)



Горбылева Наталья Валентиновна

(инициалы, фамилия)

"31" марта 2026г.

**Примечание 1. Основная деятельность некредитной финансовой организации**  
**Основная деятельность некредитной финансовой организации**

Таблица 1.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Номер лицензии, дата выдачи лицензии (номер в реестре, дата включения в реестр)	№ 159-05771-010000, № 159-05766-100000, № 159-05776-000100 от 10 декабря 2001 года
2	Деятельность, осуществляемая организацией	Осуществление дилерской деятельности, брокерской деятельности и депозитарной деятельности
3	Организационно-правовая форма организации	Общество с ограниченной ответственностью
4	Место нахождения организации	123112, Г.МОСКВА, ВН.ТЕР.Г. МУНИЦИПАЛЬНЫЙ ОКРУГ ПРЕСНЕНСКИЙ, ПРОЕЗД 1-Й КРАСНОГВАРДЕЙСКИЙ, Д. 15, ПОМЕЩ. 1/17
5	Наименование и место нахождения материнской организации. Информация о бенефициарном владельце организации	Карякина Галина Валерьевна — 4%, WiseSolutions Capital Limited (Частная акционерная компания с ограниченной ответственностью «ВайзСолюшенс Кэпитал Лимитед», конечный бенефициарный владелец Карякина Инна Валерьевна) — 96%
6	Количество и места нахождения филиалов организации, открытых на территории Российской Федерации и на территории иностранных государств	1 филиал, 614000, ПЕРМСКИЙ КРАЙ, Г.О. ПЕРМСКИЙ, Г ПЕРМЬ, УЛ МОНАСТЫРСКАЯ, Д. 15
7	Фактическая численность работников организации на начало и конец отчетного периода	на 01.01.2025 - 20, на 31.12.2025 - 12

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

Таблица 2.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Основные факторы и влияния, определяющие финансовые результаты	<p>Внешние условия: 1) геополитическая ситуация в мире, идеологическое противостояние, итоги президентских и парламентских выборов в ключевых странах, локальные военные конфликты; 2) санкционное противостояние, тарифные войны; 3) мировые цены на товарных и сырьевых рынках; 4) монетарная, фискальная и валютная политика государства; 5) макроэкономическая статистика по России - инфляция, занятость, ВВП и пр.; 6) текущее состояние и оценка фондового рынка России - инструменты, регулирование, перспективы. Общество осуществляет деятельность в действующих внешних условиях, стремится к укреплению своих рыночных позиций, росту экономической эффективности, укреплению финансовой устойчивости и работает над минимизацией возможных рисков на деятельность компании.</p>
2	Изменения внешних условий, в которых организация осуществляет свою деятельность, действия организации в отношении указанных изменений и их результат	<p>Изменения внешних условий, в которых организация осуществляет свою деятельность, действия организации в отношении указанных изменений и их результат. Итоги 2025 г. российский рынок по Индексу ММВБ составил 2766,62 пункта, что ниже уровня начала года (2883,04 пункта) на 4,04%. Февральский рост и годовой максимум рынка (3371,06 пункта) сменились постепенным снижением к 4 кварталу и достижением минимума года в октябре месяце (2457,87 пункта). Таким образом, участники рынка обратили внимание, что рынок показывает отсутствие роста второй год подряд. По итогам 2024 г. Индекс ММВБ снизился на 6,97%. В начале года рынок продемонстрировал позитивную реакцию на переговоры лидеров США и РФ и ожидания по урегулированию украинского конфликта. Похожая ситуация повторялась на протяжении всего года - любые сообщения и заявления, очень часто противоречивые, по различным встречам в различных форматах по завершению конфликта приводили к увеличению биржевой волатильности и, как правило, спекулятивной составляющей на российском рынке. Фактор геополитики был и остается основным драйвером российского рынка. И если в геополитике изменения остаются в режиме ожидания, то в отношении ставки ЦБ устойчивые ожидания ее снижения оправдались, но не в полной мере - Банк России 6 июня снизил ключевую ставку с 21% до 20% годовых, 25 июля снизил на 200 б.п. до 18,00% годовых, 12 сентября снизил еще на 100 б.п., до 17,00% г., 24 октября снизил ее на 50 б.п. до 16,5% и 19 декабря снизил еще на 50 б.п. до 16% с формулировкой "Экономика продолжает возвращаться к траектории сбалансированного роста". На рынке были ожидания снижения до 16%, а к концу года - и до 14%. Но противоречивые данные по инфляции и предложение по увеличению НДС с 20% до 22% стали, и, возможно, останутся в будущем, поводом для паузы в цикле снижения ставки ЦБ. Завышенные ожидания ускоренного снижения ключевой ставки разочаровали рынок и снижение ставки не стало сигналом для переоценки всего российского рынка и не привело к более высоким уровням по Индексу ММВБ. Таким образом, ключевые факторы динамики российского рынка — обострение геополитики, очередные угрозы санкций, ужесточение фискальной политики, возобновление роста инфляции и риски приостановки монетарного цикла, цены на сырьевых рынках для экспортеров (цена на нефть 60-62 доллара, на начало года 73-75 долларов), укрепление рубля - (курс рубля к доллару на конец года 78,23 руб., на начало года 101,68 руб.) - не добавляют рынку оптимизма. В указанных условиях компания придерживается консервативных взглядов на рынок и отдает предпочтение инструментам с фиксированной доходностью. При благоприятном изменении внешних условий позиция компании может быть пересмотрена.</p>

**Примечание 3. Основы составления отчетности**  
**Основы составления отчетности**

Таблица 3.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Основы подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности	Руководство Компании несет ответственность за составление и представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности IAS 1 Представление финансовой отчетности. Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением имеющих в наличии для продажи финансовых активов и финансовых активов и финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
2	Причины реклассификации сравнительных сумм	нет
3	Описание реклассификации сравнительных сумм (включая информацию по состоянию на начало предыдущего отчетного года)	нет
4	Сумма каждого показателя, который является предметом реклассификации	нет
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	нет

**Примечание 4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**  
Краткое изложение принципов учетной политики, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Таблица 4.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	<p>Суждения (помимо тех, которые связаны с бухгалтерскими оценками), которые были выработаны руководством организации в процессе применения учетной политики и которые оказывают существенное влияние на суммы, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности</p>	<p>нет</p>
2	<p>Влияние бухгалтерских оценок и допущений на признанные активы и обязательства, показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности, на суммы которых бухгалтерские оценки и допущения оказывают существенное влияние</p>	<p>Учетная политика Компании сформирована исходя из следующих допущений: 1. имущество Компании существует обособленно от имущества и обязательств собственников Компании и других лиц; 2. деятельность Компании будет продолжаться в обозримом будущем и у Компании отсутствуют намерения ликвидироваться или существенно сократить свои операции. Понятие обозримое будущее трактуется как это означает допущение о том, что Компания не имеет намерения или необходимости ликвидироваться или существенно сократить свои операции; 4. правила бухгалтерского учета и учетная политика применяются последовательно от одного отчетного года к другому; 3. обязательства будут погашаться Компанией в установленном порядке; 5. приоритет содержания изменений в законодательстве Российской Федерации или в системе нормативного регулирования бухгалтерского учета в Российской Федерации, а также в случае разработки Компанией новых способов ведения бухгалтерского учета или существенного изменения условий ее деятельности; 5. приоритет содержания над формой при отражении операций, в соответствии с их экономической сущностью, а не с их юридической формой; 6. отражение операций в учете осуществляется в день их совершения, поступления документов, если иное не предусмотрено нормативными актами Банка России; 7. отражение доходов и расходов в учете осуществляется по методу начисления.</p>
3	<p>Подходы к оценке финансовых инструментов</p>	<p>Компания применяет международный стандарт финансовой отчетности IFRS 9 Финансовые инструменты. Под первоначальным признанием ценной бумаги понимается отражение ценной бумаги на балансовых счетах в связи с приобретением на нее права собственности. В бухгалтерском учете операции по приобретению и выбытию ценных бумаг отражаются на основании первичных учетных документов, подтверждающих переход прав собственности на ценную бумагу, либо при выполнении условий договора, определяющих переход прав собственности. При первоначальном признании ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость ценных бумаг при первоначальном признании, за исключением ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменяется через прибыль или убыток, определяется с учетом затрат по сделке, связанных с приобретением ценных бумаг. После первоначального признания и до прекращения признания ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости либо по справедливой стоимости в зависимости от их классификации. Ценные бумаги при первоначальном признании классифицируются Компанией в зависимости от бизнес-модели, используемой для управления ценными бумагами, и характера предусмотренных условий договора денежного потока в одну из следующих категорий: ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости; ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости; ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости через прибыль или убыток. При классификации ценных бумаг Компания использует критерии классификации, установленные МСФО IFRS 9. Справедливая стоимость актива или пассива определяется на дату оценки. Убыток от обесценения - сумма, на которую балансовая стоимость актива или генерирующей единицы превышает его обычную сумму. Возмещаемая сумма актива или генерирующей единицы - справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие или стоимость использования в зависимости от того, какая из данных величин больше. Ценность использования - приведенная стоимость будущих денежных потоков, которые ожидается получить от актива или генерирующей единицы.</p>
4	<p>Переоценка активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте</p>	<p>Операции в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникающие на дату расчетов по таким операциям и от пересчета по обменному курсу на конец года денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в прибылях и убытках, за исключением случаев отражения на счетах капитала в качестве недрижирования денежных потоков и хеджирования инвестиций. Прибыли и убытки, которые относятся к кредитам и денежным средствам и их эквивалентам, представлены в отчете о доходах в рамках финансовых доходов или расходов. Все прочие курсовые разницы и убытки учитываются в отчете о прибылях и убытках в составе прочей операционной прибыли или убытка. Прочие операционные доходы и расходы в рамках финансовых доходов или расходов. Изменения в справедливой стоимости денежных потоков, номинированных в иностранной валюте, имеющихся в наличии для продажи, распределяются между курсовыми разницами в результате изменения амортизированной стоимости ценной бумаги и других изменений в балансовой стоимости ценной бумаги. Курсовые разницы, связанные с изменениями амортизированной стоимости, признаются в составе прибыли или убытка; другие изменения в балансовой стоимости отражаются по статье Прочий совокупный доход. Курсовые разницы по активам и обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются как часть справедливой прибыли или убытка. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам, таким как акции, классифицируемые в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включаются в Прочие доходы-расходы.</p>
5	<p>Допущение о непрерывности деятельности организации</p>	<p>Данная финансовая отчетность подготовлена, исходя из допущения о непрерывности деятельности, которое предполагает, что Компания способна реализовывать активы и выполнять обязательства в обозримом будущем.</p>

6	Информация в отношении пересчета показателей с учетом изменений общей покупательной способности рубля	До 31 декабря 2002 года Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. Соответственно, Компания применила МСФО IAS 29 Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики. Влияние применения МСФО IAS 29 заключается в том, что неденежные статьи финансовой отчетности, включая компоненты собственных средств, были пересчитаны в единицах измерения за 31 декабря 2002 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.
<b>Раздел II. Изменения в учетной политике</b>		
7	Описание изменений учетной политики, их причин и характера	не актуально
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	не актуально
<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	В состав статьи Денежные средства и их эквиваленты отчета о финансовом положении Бухгалтерском балансе включаются денежные средства в банках и в кассе, также включаются банковские депозиты-овернайт и прочие банковские депозиты с первоначальным сроком размещения до 90 дней включительно, по которым отсутствуют признаки обесценения / по которым рейтинг Банка находится на уровне не ниже верхней границы уровня, установленного Советом Директоров Банка России по классификации рейтинговых агентств, включенных в утвержденный Советом Директоров Банка России перечень рейтинговых агентств.
10	Критерии признания и база оценки средств, размещенных в кредитных организациях и банках-нерезидентах	К договорам банковского вклада, срок действия которых менее одного года при их первоначальном признании, дисконтирование метод ЭСП не применяется, Метод ЭСП также не применяется к депозитам, классифицированным в состав статьи Денежные средства и их эквиваленты. При первоначальном признании договора банковского вклада на основании профессионального суждения определяется, является ли процентная ставка по договору ставкой, соответствующей рыночным условиям. Компания исходит из понимания рыночных условий, соответствующих данным договорам, сопоставляет процентную ставку по договору с условиями по аналогичным договорам займа или договорам банковского вклада, действующим в самой Компании и на рынке, оценивает риски, присущие данному контрагенту, которые могли повлиять на основные условия договора в отношении процентной ставки. Компания может определять диапазон значений рыночных ставок в зависимости от типа договора займа или договора банковского вклада.
11	Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	<p>Ценные бумаги, которые не были классифицированы Компанией в категорию ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, или категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, должны быть классифицированы в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Компания может соответствующим решением на дату первоначального признания ценных бумаг классифицировать их без права последующей реклассификации как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить последовательность доходов и расходов. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные, наблюдаемые на открытом рынке. Разница между справедливой стоимостью и стоимостью приобретения ценных бумаг подлежит отражению в бухгалтерском учете в случае, если справедливая стоимость приобретаемых ценных бумаг при первоначальном признании более чем на 10 % отличается от стоимости их приобретения и справедливая стоимость через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются на балансовых счетах N 501 Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, N 506 Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и N 512 Вексели, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не могут быть переклассифицированы и перенесены на другие балансовые счета первого порядка, за исключением случаев: переноса на счет N 601 Участие в дочерних и ассоциированных акционерных обществах, паевых инвестиционных фондах. В отношении ценных бумаг, отнесенных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, проверка на обесценение не производится. Под ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, резервы под обесценение не формируются. По долговым ценным бумагам, номинированным в иностранной валюте, балансовой стоимостью является рублевый эквивалент справедливой стоимости в официальной валюте по официальному курсу, установленному Банком России на дату проведения переоценки. Не позднее последнего дня месяца все ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, переоцениваются (пересцениваются) по справедливой стоимости. При совершении в течение месяца операций с ценными бумагами соответствующего выпуска (эмиссии) переоценке на дату совершения операций подлежат все оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток ценные бумаги этого выпуска (эмиссии). Переоценке подлежит остаток ценных бумаг, сложившийся на конец дня после отражения в учете операций по приобретению и выбытию ценных бумаг.</p>

12	<p>Компания оценивает ценные бумаги по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия: ценные бумаги приобретены в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных условиями выпуска денежных потоков, так и путем продажи ценных бумаг, условия выпуска ценных бумаг обуславливают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежными в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. По долевым ценным бумагам, которые в противном случае были бы классифицированы в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Компания может принять не подлежащее отмене решение отразить изменения справедливой стоимости таких ценных бумаг в составе прочего совокупного дохода в порядке, предусмотренном МСФО IFRS 9. Справедливой стоимостью ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте, является рублевый эквивалент справедливой стоимости по официальной курсу, установленному Банком России на дату проведения переоценки. Не позднее последнего дня месяца все ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, справедливая стоимость которых может быть надежно определена, оцениваются переоцениваются по справедливой стоимости. При совершении в течение месяца операций с ценными бумагами соответствующего выпуска эмитента переоценки на дату проведения операций подлежат все оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход ценные бумаги этого выпуска эмитента. Переоценке подлежат остаток ценных бумаг, сложившийся на конец дня после отражения в учете операций по приобретению и выбытию ценных бумаг. При выбытии реализации ценных бумаг сумми переоценки, приходящиеся на выбывающие реализуемые ценные бумаги в соответствии с выбранным методом оценки стоимости, списываются.</p>	
13	<p>Компания относит ценные бумаги в категорию ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия: ценные бумаги приобретены в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание ценных бумаг для получения предусмотренных условиями выпуска денежных потоков; условия выпуска ценных бумаг обуславливают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежными в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО IFRS 9, учитываются на следующих балансовых счетах: долговые ценные бумаги кроме векселей - на счете N 504, векселя - на счете N 515. Компания формирует резерв под обесценение долговых ценных бумаг, включая векселя или, в случае превышения оценки ожидаемых кредитных убытков, которые были включены в расчетные денежные потоки при первоначальном признании долговых ценных бумаг, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании. Изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок, отразить корректировку стоимости долговых ценных бумаг, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании. Долговая ценная бумага является кредитно-обесцененным финансовым активом, если имеется одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по такому финансовому активу. Подтверждением обесценения долговых ценных бумаг являются наблюдаемые данные о следующих событиях: значительные финансовые затруднения эмитента; нарушение эмитентом условий погашения или выплаты процентных доходов по долговой ценной бумаге; появление признаков банкротства эмитента; исчезновение активного рынка для долговой ценной бумаги в результате финансовых затруднений у эмитента; покупка долговой ценной бумаги с большой скидкой дисконтом; иные случаи в соответствии с МСФО IFRS 9. Не реже чем на каждую отчетную дату Компания оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск по долговой ценной бумаге с даты ее первоначального признания. При этом Компания руководствуется требованиями к определению значительного увеличения кредитного риска, установленными МСФО IFRS 9. Компания признает разницу между величиной оценки резерва под обесценение или корректировки стоимости долговых ценных бумаг на отчетную дату и величиной предыдущей оценки в качестве доходов или расходов от обесценения. Ожидаемые кредитные убытки определяются как взвешенная с учетом вероятности оценка кредитных убытков за весь ожидаемый срок обращения долговых ценных бумаг. Ожидаемые кредитные убытки зависят от суммы и срока выплата, поэтому кредитный убыток возникает даже в том случае, если Компания ожидает получить всю сумму в полном объеме, но позже, чем предусмотрено условиями выпуска.</p>	<p>Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости</p>
14	<p>Если Компания осуществляет контроль над управлением акционерным обществом или оказывает значительное влияние или совместный контроль на деятельность акционерного общества то акции таких акционерных обществ учитываются на соответствующем счете второго порядка счета №601 Участию в дочерних и ассоциированных акционерных обществах, паевых инвестиционных фондах и не подлежат последующей переоценке после первоначального признания. Если Компания осуществляет контроль над управлением паевыми инвестиционными фондами или оказывает значительное влияние или совместный контроль на их деятельность, то паи таких паевых инвестиционных фондов, принадлежащие некредитной финансовой организации, учитываются на счете №60106 Паи паевых инвестиционных фондов в порядке, предусмотренном для бухгалтерского учета акций. Стоимость акций, паев, номинированных в иностранной валюте, которые при приобретении отражаются на счете №601Участие в дочерних и ассоциированных акционерных обществах, паевых инвестиционных фондах, определяется в рублях по официальному курсу на дату приобретения. Компания на дату получения контроля над управлением акционерным обществом или возможностью оказывать значительное влияние на деятельность акционерного общества переносит акции, паи таких акционерных обществ, паевых инвестиционных фондов, ранее классифицированные как долевыми ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток или имеющиеся в наличии для продажи, на соответствующие счета второго порядка для учета вложений и ассоциированные акционерные общества. Компания осуществляет перенос долевыми ценных бумаг, ранее учитываемых как долевыми ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток или как имеющиеся в наличии для продажи по себестоимости приобретения.</p>	<p>Порядок признания и последующего учета инвестиций в дочерние и ассоциированные организации, совместные предприятия</p>
15	<p>В составе прочих активов Компания учитывает предоплаты поставщикам и подрядчикам, авансы, выплаченные персоналу, переплаты по налогам и страховым взносам на обязательное пенсионное и социальное страхование. Предоплаты оцениваются в сумме ожидаемых поступлений активов, в счет которых уплачены предоплаты.</p>	<p>Порядок признания и последующего учета прочих финансовых активов</p>
16	<p>не актуально</p>	<p>Порядок признания и последующего учета финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</p>

	<p>Финансовые обязательства после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости. Под амортизированной стоимостью понимается величина, в которой финансовые обязательства оцениваются при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, увеличенная на сумму накопленной с использованием метода эффективной ставки процента, далее – ЭСП, амортизации разницы между первоначальной стоимостью и суммой погашения. К финансовым обязательствам, срок погашения, возврата которых менее одного года, при их первоначальном признании, включая финансовые обязательства, дата погашения которых приходится на другой отчетный год, дисконтирование не применяется в случае, если разница между амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием метода ЭСП, и амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием линейного метода, не является существенной. Расчет амортизированной стоимости по финансовым обязательствам осуществляется некредитной финансовой организацией не реже, чем раз в квартал. При первоначальном признании финансового обязательства некредитная финансовая организация на основании профессионального суждения определяет, является ли процентная ставка по договору, сделкам, сопоставляет ставку, соответствующей рыночным условиям. Некредитная финансовая организация исходит из понимания рыночных условий, соответствующих данным договорам, сделкам, сопоставляет процентную ставку по договору, сделке с условиями по аналогичным договорам, сделкам, действующим в самой некредитной финансовой организации и на рынке, оценивает риски, присущие данному контрпартиту, которые могли повлиять на основные условия договора сделки в отношении процентной ставки. Некредитная финансовая организация может определять диапазон значимых рыночных ставок в зависимости от типа финансового обязательства. На основании профессионального суждения процентная ставка по финансовому обязательству признается рыночной, если она выходит за рамки диапазона значимых рыночных ставок. В этом случае к финансовому обязательству применяется рыночная процентная ставка в качестве ЭСП и пересчитывается амортизированная стоимость с применением метода ЭСП. По финансовому обязательству, привлеченному, выданный по ставке выше или ниже рыночной, признается доход, если рыночная ставка выше ЭСП, или расход, если рыночная ставка ниже ЭСП.</p>
17	<p>Порядок признания и последующего учета финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости</p>
18	<p>Порядок проведения взаимозачетов финансовых активов и финансовых обязательств</p>
19	<p>Хеджирование денежных потоков (описание типа хеджирования, характер хеджируемых рисков, описание финансовых инструментов, признанных инструментами хеджирования)</p>
20	<p>Хеджирование справедливой стоимости (описание типа хеджирования, характер хеджируемых рисков, описание финансовых инструментов, признанных инструментами хеджирования)</p>
21	<p>Хеджирование чистых инвестиций в иностранные подразделения (описание типа хеджирования, характер хеджируемых рисков, описание финансовых инструментов, признанных инструментами хеджирования)</p>
22	<p>Применяемая модель учета инвестиционного имущества</p>
23	<p>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.</p>
24	<p>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</p>

Раздел IV. Порядок признания и последующего учета хеджирования

Раздел V. Критерии признания и база оценки инвестиционного имущества

Раздел VI. Критерии признания и база оценки основных средств

25	Критерии признания, способы, используемые для оценки основных средств (для каждой группы основных средств)	1. Основным средством признается объект, имеющий материально-вещественную форму, предназначенный для использования некредитной финансовой организацией при выполнении работ, оказании услуг либо для управленческих нужд или в административных целях в течение более чем 12 месяцев, при одновременном выполнении следующих условий: а. объект способен принести некредитной финансовой организации экономические выгоды в будущем; б. первоначальная стоимость объекта может быть надежно определена и больше или равна 100 тыс. руб. 2. Компания использует следующую классификацию основных средств на однородные группы: а. земельные участки; б. административные здания; с. автотранспортные средства; д. машины и оборудование; е. мебель; ф. оргтехника; г. офисное оборудование и оборудование связи. 3. Последующая оценка основных средств Компании применительно ко всем основным средствам выбирает модель учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.
26	Способ переноса прироста стоимости основных средств при переоценке, признанного в составе капитала (накопленной дооценки), на нераспределенную прибыль	не актуально
27	Применяемые методы амортизации и порядок оценки ликвидационной стоимости (для каждой группы)	Компания применяет линейный способ начисления амортизации по всем группам основных средств.
28	Применяемые сроки полезного использования (для каждой группы основных средств) и их изменения	В целях начисления амортизации используются следующие оценочные сроки полезного использования основных средств. Конкретный срок полезного использования определяется при признании объекта основных средств исходя из ожидаемого срока использования этого объекта, его морального и физического износа и других факторов, и фиксируется в акте ввода объекта в эксплуатацию.
<b>Раздел VII. Критерии признания и база оценки нематериальных активов</b>		
29	Критерии признания нематериальных активов (для каждой группы нематериальных активов)	1. В целях бухгалтерского учета нематериальным активом признается объект, одновременно удовлетворяющий следующим условиям: а. объект способен принести некредитной финансовой организации экономические выгоды в будущем, в частности, объект предназначен для использования Компанией при оказании услуг либо в административных целях; б. Компания имеет право на получение экономических выгод от использования объекта в будущем. Право Компании на получение экономических выгод от использования объекта в будущем может быть подтверждено наличием надлежаще оформленных документов, подтверждающих существование самого актива и права данной Компании на результаты интеллектуальной деятельности или приравненные к ним средства индивидуализации далее – средства индивидуализации; с. имеются ограничения доступа иных лиц к экономическим выгодам от использования объекта Компании имеет контроль над объектом; д. объект может быть идентифицирован возможность выделения или отделения от других активов; е. объект предназначен для использования в течение более чем 12 месяцев; ф. объект не имеет материально-вещественной формы; г. первоначальная стоимость объекта может быть надежно определена. 2. Компания установила следующие группы нематериальных активов: а. Компьютерное программное обеспечение; б. Патенты; с. Лицензии; д. Неисключительные права пользования; е. Торговая марка; ф. Мультимедийный продукт; г. Технологии; h. Прочие. Активы стоимостью за единицу ниже 100000 рублей в составе НМА не учитываются. Затраты на приобретение, создание таких активов признаются расходами периода, в котором завершены капитальные вложения, связанные с приобретением, созданием этих активов (п. 7 ФСБУ 14/2022)
30	Способы, используемые для оценки приобретенных и самостоятельно созданных нематериальных активов (для каждой группы)	Для последующей оценки нематериальных активов Компания применительно ко всем нематериальным активам выбирает модель учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.
31	Способ переноса прироста стоимости нематериальных активов при переоценке, признанного в составе капитала (накопленной дооценки), на нераспределенную прибыль	не актуально
32	Раскрытие для каждой группы нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования факта ежегодного тестирования на обесценение, информации о наличии возможных признаков обесценения	Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а тестируются на обесценение ежегодно либо по отдельности, либо на уровне единиц, генерирующих денежные средства. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования - с неопределенного на ограниченный срок - осуществляется на перспективной основе.
33	Применяемые сроки полезного использования и методы амортизации для нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования, порядок оценки ликвидационной стоимости и их изменения	Компания применяет линейный способ начисления амортизации по нематериальным активам.

34	Порядок учета затрат на создание нематериальных активов собственными силами	Нематериальные активы, созданные внутри организации, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующие затраты отражаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли. По плану установленных взносов, Компания платит взносы в государственный пенсионный фонд на обязательной основе. Компания не имеет никаких дальнейших обязательств по оплате, когда взносы были выплачены. Взносы по факту уплаты признаются в качестве расходов по выплатам сотрудникам. Авансовые взносы признаются в качестве актива в степени возвратности денежных средств или сокращения будущих платежей.
<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, по отпускам, пособий по временной выплат по отпускам, пособий по временной	По плану установленных взносов, Компания платит взносы в государственный пенсионный фонд на обязательной основе. Компания не имеет никаких дальнейших обязательств по оплате, когда взносы были выплачены. Взносы по факту уплаты признаются в качестве расходов по выплатам сотрудникам. Авансовые взносы признаются в качестве актива в степени возвратности денежных средств или сокращения будущих платежей.
36	Описание пенсионных планов с установленными выплатами, реализуемых организацией	нет
37	Использование метода дисконтированной стоимости для определения размера обязательства по пенсионному обеспечению и соответствующей (финансовой)	нет
38	Порядок отражения в бухгалтерской (финансовой) отчетности вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности, не	нет
<b>Раздел IX. Порядок признания и последующего учета договоров аренды</b>		
39	Порядок признания, последующего учета, прекращения признания договоров аренды	С 01.01.2019г Положение Банка России 635-П от 22.03.2018 определяет классификацию договоров аренды для арендаторов и арендодателей в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16. Аренда офиса по адресу г. Пермь, ул. Монастырская, 15 с 01.01.2019г признана основным средством (Базовый Актив) с отнесением на баланс на счет 60804 «Имущество, полученное в финансовую аренду» в размере 10 024 110,85 (Десять миллионов двадцать четыре тысячи сто десять рублей 85 коп.). Признано обязательство по аренде в размере 10 024 110,85 (Десять миллионов двадцать четыре тысячи сто десять рублей 85 коп.). Ежемесячно начисляется амортизационные расходы и процентные расходы. Ставка принимается равной 9,33% (средневзвешенная ставка ЦБ РФ). Т.к. балансовая стоимость арендуемого помещения на 30.06.2023г составила 828 079,89 и с 01.07.2023г договор аренды продлился – Компания приняла решение пересмотреть стоимость базового актива. Срок дисконтирования признан 2 года. Ежемесячно начисляются амортизационные расходы и процентные расходы. Ежемесячная арендная плата составляет 175 208,85 рублей без учета НДС. Ставка дисконтирования принимается равной 9,75% (средневзвешенная ставка ЦБ РФ на момент расчета – май 2023г). В связи со сменой собственника были взысканы в аренду другие площади в меньшем размере. Руководством принято решение отразить выбытие финансовой аренды, так как нет определенности по срокам аренды. С 01.03.2025 вся аренда офиса - операционная.
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	На основании профессионального суждения, в связи с тем, что компания, приняла управленческое решение признать Аренду в г.Березники по проспекту Ленина,47 – с низкой стоимостью актива с отражением на внебалансовых счетах 91507 "Основные средства, полученные по договорам аренды" и отнесением ежемесячных арендных платежей в качестве расхода в течение срока аренды.
41	Порядок расчета негарантированной ливидационной стоимости предмета аренды	нет
42	Основание и порядок расчета процентной ставки по договору аренды	Периодические арендные платежи подлежат распределению между расходами по начисленным за период процентам и уменьшению непогашенного обязательства по объекту аренды таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства. Периодические арендные платежи в части расходов по начисленным за период процентам определяются с использованием ставки дисконтирования, которая равна процентной ставке, подразумеваемой в договоре аренды. При невозможности расчета такой процентной ставки арендатор использует процентную ставку по заемным средствам.
43	Допущения, использованные при определении переменных арендных платежей	нет
<b>Раздел X. Критерии признания, база оценки и порядок учета других объектов бухгалтерского учета</b>		

44	<p>1. Объекты основных средств, нематериальных активов, инвестиционного имущества, а также активы, учитываемые в качестве средств труда, полученные по договорам отступного, залога, назначение которых не определено, признаются Компанией долгосрочными активами, предназначенными для продажи, если возмещение их стоимости будет происходить в результате продажи в течение 12 месяцев с даты признания в качестве долгосрочных активов, предназначенных для продажи, а не посредством продолжающегося использования, при одновременном выполнении следующих условий: а. долгосрочный актив готов к немедленной продаже в его текущем состоянии на условиях, соответствующих рыночным при продаже таких активов; б. руководством Компании принято решение о продаже утвержденного плана продажи долгосрочного актива; с. Компания ведет поиск покупателя долгосрочного актива, исходя из цены, которая является сопоставимой с его справедливой стоимостью; д. действия Компании, требуемые для выполнения решения о продаже плана продажи, показывают, что изменения в решении о продаже плане продажи или его отмена не планируются. 2. После признания объекта, который ранее учитывался по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения или по переоцененной стоимости, в качестве долгосрочного актива, предназначенного для продажи, Компания на дату перехода такого объекта в состав долгосрочных активов, предназначенных для продажи, но не позднее последнего дня месяца, в котором осуществлен переход объекта, производит его оценку при условии, что справедливая стоимость объекта может быть надежно определена по наименьшей из двух величин: а. первоначальной стоимости, признанной на дату перехода актива в состав долгосрочных активов, подлежащих передаче акционерам Участникам, – затраты, которые необходимо понести для передачи; б. справедливой стоимости за вычетом затрат, которые необходимо понести для продажи по долгосрочным активам, подлежащим передаче акционерам Участникам, – затраты, которые необходимо понести для продажи; в. справедливой стоимости долгосрочных активов, предназначенных для продажи, подложенной к концу отчетного года. 3. Периодичность определения справедливой стоимости долгосрочных активов, предназначенных для продажи в течение отчетного года устанавливается Компанией не реже 1 раза в год, а в случаях существенного более чем на 10% изменения цены на момент такого изменения.</p>		
45	<p>Порядок признания и последующего учета запасов. Порядок учета запасов, предназначенных для управленческих нужд</p>	<p>Запасы оцениваются при признании в сумме фактических затрат на их приобретение, доставку и приведение в состояние, в котором они пригодны для использования (далее – по себестоимости). Фактической себестоимостью материально-производственных запасов, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на приобретение, исключая налог на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов. После первоначального признания запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: • себестоимости, определенной при первоначальном признании; • чистой цены продажи. Чистая стоимость продажи запаса определяется организацией как предполагаемая цена, по которой организация может продать запасы в том виде, в котором обычно продает их в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых затрат, необходимых для их производства, подготовки к продаже и осуществления продажи. При этом за чистую стоимость продажи запаса, отличных от готовой продукции, товаров, принимается величина, равная приходящейся на данные запасы доле предполагаемой цены, по которой организация может продать готовую продукцию, работы, услуги, в производстве которых используются указанные запасы. В случае если определение указанной величины является затруднительным, за чистую стоимость продажи запаса, отличных от готовой продукции, товаров, может быть принята цена, по которой возможно приобрести аналогичные запасы по состоянию на отчетную дату. Оценка чистой цены продажи выполняется на конец каждого отчетного года. В случае обесценения запасов организация создает резерв под обесценение в размере превышения фактической себестоимости запасов над их чистой стоимостью продажи. При этом балансовая стоимость запаса считается их фактическая себестоимость за вычетом данного резерва. В случае если чистая стоимость продажи запаса, по которому признано обесценение, продолжает снижаться, балансовая стоимость таких запасов уменьшается до их чистой стоимости продажи путем увеличения резерва под обесценение. В случае если чистая стоимость продажи запаса, по которым признано обесценение, повышается, балансовая стоимость таких запасов увеличивается до их чистой стоимости продажи путем восстановления ранее созданного резерва (но не выше их фактической себестоимости).</p>	
46	<p>Порядок признания и последующего учета резервов - оценочных обязательств</p>	<p>В бухгалтерском учете Компании резерв – оценочное обязательство признается при одновременном соблюдении следующих условий: у Компании существует обязательство вытекающее из договора, требований законодательства Российской Федерации или иного подлежащего применению права, иного действия правовых норм либо обусловленное действиями Компании в том числе опубликованной политикой, заявлениями и другими аналогичными действиями, демонстрирующими принятие на себя обязательств и создавшими у других сторон обоснованные ожидания, что она их исполнит, возникшее в результате прошлого события одного или нескольких; представляется вероятным, что для регулирования обязательства потребуются вы-бытие ресурсов, содержащих экономические выгоды; возможно привести надёжную расчетную оценку величины обязательства. Резерв – оценочное обязательство пересматривается ежеквартально не позднее по-следнего дня соответствующего квартала и корректируется с учетом текущей най-лучшей расчетной оценки. Если применяется дисконтирование, балансовая стоимость резерва увеличивается в каждом периоде и признается в качестве затрат по финансированию.</p>	
47	<p>Порядок признания, последующего учета, прекращения признания иррегулярной</p>	<p>Кредиторская задолженность признается в суммах, вытекающих из договоров.</p>	
48	<p>Порядок признания и оценки уставного и добавочного капитала</p>	<p>Уставный капитал отражается по приведенной гиперинфляционной стоимости с учетом покупательной способности рубля на 31 декабря 2002 года. Решением единственного Участника ООО "Пермская фондовая компания" №35 от 06.12.2023 принято следующее: 1. Уменьшить уставный капитал Общества на 186640 тысяч рублей путем уменьшения номинальной стоимости доли Участника с сохранением размера его доли. 2. В связи с уменьшением номинальной стоимости доли Участника обязать Общество в срок до 01.04.2023г вернуть инвестиционные пак. 3. В результате уменьшения уставного капитала доля Участника в уставном капитале составляет 100% номинальной стоимостью 83560 тысяч рублей. Пропорционально уменьшению уставного капитала списана корректировка в размере 8242 тысячи рублей.</p>	
49	<p>Порядок признания и оценки собственных акций (долей), принадлежащих обществу</p>	<p>не актуально</p>	
50	<p>Порядок признания и оценки резервного капитала</p>	<p>Резервный капитал представляет собой средства созданных резервов и других фондов, образованных в соответствии с законодательными документами Компании.</p>	

	<p>Под отложенным налоговым обязательством понимается сумма налога на прибыль, подлежащая уплате в бюджетную систему Российской Федерации в будущих отчетных периодах в отношении налогооблагаемых временных разниц. Под отложенным налоговым активом понимается сумма налога на прибыль, подлежащая возмещению в будущих отчетных периодах в отношении вычитаемых временных разниц: перенесенных на будущее налоговых убытков, не использованных для уменьшения налога на прибыль. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц при первоначальном признании деловой репутации или прочих активов или обязательств по сделке, если эта сделка при первоначальном учете не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда будут восстановлены временные разницы или зачтены отложенные налоговые убытки. В случае изменения налоговых ставок по налогу на прибыль в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах величина отложенного налогового обязательства подлежит пересчету на дату, предшествующую дате начала применения измененных налоговых ставок, с отнесением возникшей в результате пересчета разницы на счет по учету финансового результата и или на счет по учету добавочного капитала. Отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы не подлежат дисконтированию. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются в отчетности с использованием налогового обязательства в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и зависимые общества или с договором о совместной деятельности, только в той части, в которой она не контролирует фактически восстановление временной разницы. Компания признает отложенное налоговое обязательство в отношении налогового актива в отношении всех вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и зависимые общества или с договором о совместной деятельности, только в той части, в отношении которой существует вероятность того, что временная разница в будущих периодах будет восстановлена и возникнет налогооблагаемая прибыль, за счет которой можно будет использовать временную разницу. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих расходов по налогу на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующего налогового зачета. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налогового зачета, вероятных к возмощению в будущем, основано на ожиданиях руководства, которые считаются разумными в текущих условиях Прекращение признания актива, изменение величины которого отражается на счетах по учету добавочного капитала подлежит направлению на счет по учету нераспределенной прибыли. Остаток на счете добавочного капитала корректируется на остаток (часть остатка) на счете уменьшения, увеличения добавочного капитала на отложенный налог на прибыль, относящийся к выбывающему активу.</p>
51	<p>Порядок признания, оценки, последующего учета, прекращения признания отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства</p>
52	<p>Порядок отражения дивидендов</p>
53	<p>Порядок признания, оценки и последующего учета прочих объектов бухгалтерского учета</p>
<p>Компания признает обязательство в отношении распределения дивидендов участникам, когда распределение утверждено и более не является предметом усмотрения Компании. В соответствии с нормами законодательства РФ</p>	

## ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

Таблица 5.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025			На 31.12.2024		
		Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Денежные средства на расчетных счетах	13	0	13	121	-2	119
2	Прочие денежные средства	12 634	-13	12 622	62 370	-62	62 308
3	Итого	12 648	-13	12 635	62 507	-64	62 443

тыс. руб.

**Компоненты денежных средств и их эквивалентов**

Таблица 5.2

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024
1	2	3	4
1	Денежные средства	12 648	62 507
2	Итого	12 648	62 507

тыс. руб.

Выверка изменений оценочного резерва под ожидаемые  
кредитные убытки по денежным средствам

Таблица 5.3

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	Итого
1	2	3	7
1	На 31.12.2025		
2	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода, в том числе:	64	64
3	расчетные счета	2	2
4	прочее	62	62
5	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	-51	-51
6	расчетные счета	-2	-2
7	прочее	-49	-49
8	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода, в том числе:	13	13
9	прочее	13	13
10	На 31.12.2024		
11	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода, в том числе:	16	16
12	расчетные счета	1	1
13	прочее	15	15
14	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	48	48
15	расчетные счета	1	1
16	прочее	47	47
17	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода, в том числе:	64	64
18	расчетные счета	2	2
19	прочее	62	62

тыс. руб.

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

Таблица 6.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024
1	2	3	4
1	Ценные бумаги	50 823	50 539
10	Итого	50 823	50 539

6.1.1. Состав строки 1 таблицы раскрывается в таблице 6.2 настоящего примечания.

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

Таблица 6.2

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024
1	2	3	4
1	Долевые ценные бумаги, в том числе:	46 216	43 123
2	кредитных организаций и банков-нерезидентов	2 107	4 529
3	нефинансовых организаций	44 109	38 593
4	Долговые ценные бумаги, в том числе:	4 607	7 416
5	Правительства Российской Федерации	0	7 416
6	нефинансовых организаций	4 607	0
7	Итого	50 823	50 539

## 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	2	3	4	5	6	7	8
1	Средства в клиринговых организациях, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения	2 468	-2	2 465	0	0	0
2	Средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	10 000	-10	9 990	0	0	0
3	Сделки обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	53 144	0	53 144	0	0	0
4	Средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	60	-1	59	481	-5	476
	Итого	65 672	-13	65 658	481	-5	476

Выверка изменений оценочного резерва под ожидаемые кредитные  
убытки по средствам в кредитных организациях  
и банках-нерезидентах

Таблица 7.2

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	Итого
1	2	3	4
1	На 31.12.2025		
2	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода, в том числе:	5	5
3	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	5	5
4	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	22	22
5	средства на клиринговых банковских счетах для исполнения обязательств и индивидуального клирингового обеспечения	2	2
6	средства на клиринговых банковских счетах коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	10	10
7	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	-4	-4
8	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода, в том числе:	13	13
9	средства в клиринговых организациях, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения	2	2
10	средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	10	10
11	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	1	1
12	На 31.12.2024		
13	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода, в том числе:	6	6
14	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	6	6
15	Списание за счет оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	-1	-1
16	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	-1	-1
17	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода, в том числе:	5	5
18	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	5	5

## Займы выданные и прочие размещенные средства

Таблица 8.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025		На 31.12.2024		
		Полная балансовая стоимость	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
1	2	3	5	6	7	8
1	Средства на клиринговых счетах в некредитных финансовых организациях, осуществляющих клиринговую деятельность	0	0	20 108	-20	20 088
2	Маржинальные займы, предоставленные физическим лицам, оцениваемые по амортизированной стоимости	391	391	64	0	64
3	Сделки обратного репо, кроме сделок обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	0	0	23 010	0	23 010
4	Итого	391	391	43 182	-20	43 162

Выверка изменений оценочного резерва под ожидаемые кредитные  
убытки по займам выданным и прочим размещенным средствам

Таблица 8.2

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	Итого
1	2	3	
	На 31.12.2025		
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода, в том числе:	20	20
2	средства на клиринговых счетах в некредитных финансовых организациях, осуществляющих клиринговую деятельность	20	20
3	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	-20	-20
4	средства на клиринговых счетах в некредитных финансовых организациях, осуществляющих клиринговую деятельность	-20	-20
	На 31.12.2024		
5	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода, в том числе:	16	16
6	средства на клиринговых счетах в некредитных финансовых организациях, осуществляющих клиринговую деятельность	16	16
7	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	4	4
8	средства на клиринговых счетах в некредитных финансовых организациях, осуществляющих клиринговую деятельность	4	4
9	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода, в том числе:	20	20
10	средства на клиринговых счетах в некредитных финансовых организациях, осуществляющих клиринговую деятельность	20	20

## Дебиторская задолженность

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	Балансовая стоимость
1	2	3	4	5	6	8
1	Расчеты по начисленным доходам по акциям, долям, паям	352	0	352	0	0
2	Дебиторская задолженность клиентов	41	0	41	44	44
3	Прочее	581	-490	91	78	78
4	Итого	974	-490	484	122	122

Информация об оценочной справедливой стоимости дебиторской задолженности раскрывается в примечании 32 настоящего приложения.

Выверка изменений оценочного резерва под ожидаемые  
кредитные

Таблица 9.2

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	Итого
1	2	3	
	<b>На 31.12.2025</b>		
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода, в том числе:	0	0
2	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	490	490
3	прочее	490	490
4	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода, в том числе:	490	490
5	прочее	490	490
	<b>На 31.12.2024</b>		
6	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода, в том числе:	7	7
7	прочее	7	7
8	Списание за счет оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	-7	-7
9	прочее	-7	-7
10	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода, в том числе:	0	0

## Нематериальные активы

Таблица 10.1

Номер показателя	Наименование показателя	Нематериальные активы, приобретенные			Капитальные вложения в объекты нематериальных активов	Итого
		Программное обеспечение	Лицензии и франшизы	Прочее		
1	2	3	4	5	9	10
1	Балансовая стоимость на начало предыдущего отчетного периода, в том числе:	0	0	0	0	0
2	первоначальная (переоцененная) стоимость	340	2 672	296	0	3 308
3	накопленная амортизация	-340	-2 672	-296	0	-3 308
4	Балансовая стоимость на конец предыдущего отчетного периода, в том числе:	0	0	0	0	0
5	первоначальная (переоцененная) стоимость	340	2 672	296	0	3 308
6	накопленная амортизация	-340	-2 672	-296	0	-3 308
7	накопленное обесценение	0	0	0	0	0
8	Балансовая стоимость на начало	0	0	0	0	0
9	первоначальная (переоцененная) стоимость	340	2 672	296	0	3 308
10	накопленная амортизация	-340	-2 672	-296	0	-3 308
11	накопленное обесценение	0	0	0	0	0
12	Поступление	115	133	0	248	495
13	Выбытие, в том числе:	0	0	0	-248	-248
14	первоначальная (переоцененная) стоимость	0	0	0	-248	-248
15	Амортизация	-35	-50	0	0	-85
16	Балансовая стоимость на конец отчетного периода, в том числе:	80	83	0	0	163
17	первоначальная (переоцененная) стоимость	455	2 805	296	0	3 555
18	накопленная амортизация	-375	-2 722	-296	0	-3 393

## Основные средства и капитальные вложения в них

Таблица 11.1

Номер показателя	Наименование показателя	Основные средства в собственности		Активы в форме права	Капитальные вложения в основные средства	Итого
		Офисное и компьютерное оборудование	Прочие	Земля, здания и сооружения		
1	2	3	4	5	6	7
1	Балансовая стоимость на 01.01.2024 года, в том числе:	66	0	2 725	560	3 352
2	первоначальная (переоцененная) стоимость	5 190	2 136	12 426	560	20 312
3	накопленная амортизация	-5 123	-2 135	-9 701	0	-16 960
4	Поступления	0	141	0	0	141
5	Первоначальная (переоцененная) стоимость	-1 408	-35	0	0	-1 443
6	Накопленная амортизация	1 408	35	0	0	1 443
7	Амортизация	-36	-9	-1 823	0	-1 868
8	Балансовая стоимость на 31.12.2024 года, в том числе:	30	133	902	560	1 625
9	первоначальная (переоцененная) стоимость	3 782	2 242	12 426	560	19 010
10	накопленная амортизация	-3 752	-2 109	-11 525	0	-17 385
11	Балансовая стоимость на 01.01.2025 года, в том числе:	30	133	902	560	1 625
12	первоначальная (переоцененная) стоимость	3 782	2 242	12 426	560	19 010
13	накопленная амортизация	-3 752	-2 109	-11 525	0	-17 385
14	Поступления	0	0	108	0	108
15	Выбытие, в том числе:	0	-130	-685	-560	-1 375
16	Первоначальная (переоцененная)	-1 562	-2 107	-12 535	-560	-16 764
17	Накопленная амортизация	1 562	1 976	11 850	0	15 389
18	Амортизация	-30	-2	-325	0	-358
19	Балансовая стоимость на 31.12.2025 года, в том числе:	0	0	0	0	0
20	первоначальная (переоцененная) стоимость	2 220	135	0	0	2 355
21	накопленная амортизация	-2 220	-135	0	0	-2 355

## Прочие активы

тыс. руб.

Таблица 12.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025		На 31.12.2024	
		Полная балансовая стоимость	балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	балансовая стоимость
1	2	3	4	5	6
1	Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	1	1	1	1
2	Расчеты с персоналом	0	0	1	1
4	Налог на добавленную стоимость, уплаченный	173	173	50	50
5	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	608	608	259	259
6	Запасы	0	0	10	10
7	Итого	782	782	321	321

## Анализ изменений запасов

Таблица 12.2

Номер показателя	Наименование показателя	Виды запасов					Итого
		Запасные части	Материалы	Инвентарь и принадлежности	Вложения в Драгоценные металлы, монеты и природные камни	Прочее	
1	2	3	4	5	6	7	8
2	Поступление (создание)	0	90	4	0	0	94
4	Признание в составе расходов	0	-80	-4	0	0	-84
5	Балансовая стоимость на 31.12.2024 г., в том числе:	0	10	0	0	0	10
6	стоимость (или оценка)	0	10	0	0	0	10
8	Балансовая стоимость на 01.01.2025 г., в том числе:	0	10	0	0	0	10
9	стоимость (или оценка)	0	10	0	0	0	10
11	Поступление (создание)	0	136	121	0	0	257
13	Признание в составе расходов	0	-146	-121	0	-560	-827
16	Прочее	0	0	0	0	560	560

тыс. руб.

## Средства клиентов

Таблица 13.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024
1	2	3	4
1	Средства клиентов по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами	15 097	59 508
2	Средства клиентов, предназначенные для выплаты доходов по ценным бумагам	15	7
3	<b>Итого</b>	15 112	59 515

## Кредиты, займы и прочие привлеченные средства

Таблица 14.1

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024
1	2	3	4
2	Обязательства по аренде	0	1 027
3	Прочие средства, привлеченные от кредитных организаций, в том числе:	4 865	0
4	сделки репо	4 865	0
5	Прочие средства, привлеченные от других юридических лиц, в том числе:	4 001	3 853
6	сделки репо	0	3 853
7	обязательства по возврату полученного денежного обеспечения	4 001	0
8	Прочие средства, привлеченные от физических лиц, в том числе:	21 390	0
9	обязательства по возврату полученного денежного обеспечения	21390	0
10	<b>Итого</b>	<b>30 256</b>	<b>4 880</b>

тыс. руб.

## Кредиторская задолженность

Таблица 15

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024
1	2	3	4
1	Кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	241	263
2	Кредиторская задолженность перед депозитариями	89	105
3	Прочее	1 003	125
4	<b>Итого</b>	<b>1 333</b>	<b>493</b>

тыс. руб.

## Прочие обязательства

Таблица 16

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024
1	2	3	4
2	Расчеты с персоналом	1 395	1 071
3	Расчеты по социальному страхованию	716	771
4	Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	2	15
5	Итого	2 113	1 857

## Уставный капитал общества с ограниченной ответственностью

Таблица 17.1

Номер показателя		Текстовое пояснение
1	2	8
1	Информация о структуре долей в капитале по состоянию на конец отчетного года и на конец предыдущего отчетного года	На 31.12.2025г: WiseSolutions Capital Limited (Частная акционерная компания с ограниченной ответственностью «ВайзСолюшенс Кэпитал Лимитед») — 96% уставного капитала (номинальная стоимость 80 217 600 руб.), Регистрационный номер: 76878798, Страна регистрации: Гонконг (Специальный административный район Гонконг, КНР) и Карякина Галина Валерьевна (гражданка РФ, ИНН 501800538682) — 4% уставного капитала (номинальная стоимость 3 342 400 руб.). На 31.12.2024 ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПЕРМСКАЯ ФИНАНСОВО-ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ ГРУППА" - 100% (конечный бенефициар - Кузяев Андрей Равельевич)
2	Информация об изменениях за отчетный год структуры долей в капитале	До 06.02.2025 ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПЕРМСКАЯ ФИНАНСОВО-ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ ГРУППА" - 100% (конечный бенефициар - Кузяев Андрей Равельевич), после 06.02.2025 Карякина Галина Валерьевна. С 25.12.2025 Карякина Галина Валерьевна — 4% и WiseSolutions Capital Limited (Частная акционерная компания с ограниченной ответственностью «ВайзСолюшенс Кэпитал Лимитед») — 96%
3	Информация о корректировке капитала на инфляцию	3694 тыс. рублей
4	Информация о распределении прибыли	нет
5	Информация о дополнительных правах, предусмотренных для участников на конец отчетного года и на конец предыдущего отчетного года	нет

## Управление капиталом

Таблица 17.2

Номер показателя		Текстовое пояснение
1	2	8
1	Описание применяемых организацией процедур по соблюдению требований к величине капитала, установленных Банком России	Управление капиталом некредитной финансовой организации имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации, обеспечение способности функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия. В течение 2025 года и 2024 года года некредитная финансовая организация соблюдала все требования, установленные Банком России к уровню собственных средств. Минимальный размер собственных средств некредитной финансовой организации, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, должен составлять не менее 15000000 рублей. На 31.12.2025 года величина собственных средств некредитной финансовой организации составляет 70384 тысячи рублей, на 31.12.2024 года 90686 тысяч рублей.
2	Перечень нарушений организацией требований к величине капитала, установленных Банком России, описание причин и последствий указанных нарушений	нет
3	Виды прочих резервов организации, назначение каждого из них	нет

Информация о доходах за вычетом расходов (расходах 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 18

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	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	Итого
1	2	3	4	5	6	7
1	Финансовые активы, в том числе:	-355	1 994	0	0	1 639
2	ценные бумаги	-355	1 994	0	0	1 639
3	Итого	-355	1 994	0	0	1 639

За 2024 г.

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	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	Итого
1	2	3	4	5	6	7
1	Финансовые активы, в том числе:	3 916	-11 013	0	0	-7 097
2	ценные бумаги	3 916	-11 013	0	0	-7 097
3	Итого	3 916	-11 013	0	0	-7 097

## Процентные доходы

Таблица 19

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	По необесцененным финансовым активам, в том числе:	12 154	35 842
2	по финансовым активам, в обязательном порядке классифицируемым как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 151	1 486
3	по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: выданным займам и прочим размещенным средствам	9 046	12 666
4	прочее	1 957	21 690
5	Итого	12 154	35 842

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

**За 2025 г.**

Таблица 20

Номер показателя	Наименование показателя	Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	Займы выданные и прочие размещенные средства	Дебиторская задолженность	Итого
1	2	3	4	5	6
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на 01.01.2025 г.	69	20	0	89
2	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки	-43	-20	490	427
3	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31.12.2025 г.	26	0	490	516

**За 2024 г.**

Номер показателя	Наименование показателя	Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	Займы выданные и прочие размещенные средства	Дебиторская задолженность	Итого
1	2	3	4	5	6
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на 01.01.2024 г.	23	16	7	46
2	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки	46	4	0	50
3	Средства, списанные как безнадежные	0	0	-7	-7
4	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31.12.2024 г.	69	20	0	89

Детальная информация о движении резервов под обесценение и полной балансовой стоимости средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах представлена в примечании 10 настоящего приложения, займов выданных и прочих размещенных средств - в примечании 11 настоящего приложения, дебиторской задолженности - в примечании 12 настоящего приложения.

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

Таблица 21

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
2	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки средств в иностранной валюте	-482	0
3	Итого	-482	0

## Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы

Таблица 22

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
<b>Раздел IV. Выручка от оказания услуг по деятельности депозитария</b>			
1	Выручка от оказания услуг по ведению счетов депо, хранению и учету ценных бумаг	425	690
2	Выручка от оказания сопутствующих услуг по депозитарной деятельности	14	76
3	Итого	439	766
<b>Раздел V. Комиссионные доходы от брокерской деятельности</b>			
5	Комиссионные доходы от клиентских операций на фондовом рынке	2 283	2 936
6	Комиссионные доходы от клиентских операций на срочном рынке	3	56
7	Комиссионные доходы от прочих клиентских операций	50	562
8	Комиссионные доходы за перечисление денежных средств	6	11
9	Итого	2 341	3 564
10	Всего	2 780	4 330

тыс. руб.

## Расходы на персонал

Таблица 23

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	Расходы по выплате краткосрочных вознаграждений работникам	26 596	19 789
2	Страховые взносы с выплат вознаграждений работникам	6 502	4 760
3	Прочее	15	34
4	Итого	<b>33 113</b>	<b>24 583</b>

тыс. руб.

Прямые операционные расходы

Таблица 24

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
2	Расходы на услуги депозитариев и регистраторов	1 048	1 328
3	Биржевые сборы	252	395
4	Итого	1 300	1 723

тыс. руб.

## Процентные расходы

Таблица 25

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	По финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости: кредитам, займам и прочим привлеченным средствам, кроме обязательств по аренде	237	310
2	По обязательствам по аренде	14	186
3	Итого	251	496

тыс. руб.

## Общие и административные расходы

Таблица 26

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	9 944	4 725
2	Амортизация основных средств	358	1 868
3	Амортизация нематериальных активов	85	0
4	Расходы по аренде	2 148	295
5	Расходы по операциям с основными средствами, нематериальными активами и капитальными вложениями в объекты основных средств и нематериальных активов	741	2
6	Расходы по страхованию	4	20
7	Расходы на рекламу и маркетинг	0	51
8	Расходы на юридические и консультационные услуги и аудит	258	148
9	Расходы на служебные командировки	69	20
10	Прочие хозяйственные расходы	348	541
11	Расходы на услуги кредитных организаций и банков-нерезидентов	266	268
12	Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	2 262	1 175
13	Прочее	2 877	896
14	Итого	19 359	10 010

тыс. руб.

Прочие доходы

Таблица 27

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

Номер показателя	Требования к раскрытию информации	Описание
1	2	3
1	Характер арендной деятельности арендатора	Снятие помещения под офисы для ведения брокерской, дилерской и депозитарной деятельностью
2	Будущие денежные потоки, которым потенциально подвержен арендатор, не отражаемые при оценке обязательств по аренде	нет
3	Ограничения или особые условия, связанные с договорами аренды	нет
4	Операции продажи с обратной арендой	нет
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	нет
6	Затраты арендатора, связанные с произведенными улучшениями предмета аренды, и порядок их компенсации	нет
7	Затраты арендатора, понесенные в связи с поступлением предмета аренды и приведением его в состояние, пригодное для использования в запланированных целях	нет
8	Информация о пересмотре фактической стоимости активов в форме права пользования и обязательства по аренде	На 01.01.2025г пересмотрена фактическая стоимость активов в форме права пользования и обязательства по аренде в связи с увеличением стоимости аренды. В связи со сменой собственника были взяты в аренду другие площади в меньшем размере. Руководством принято решение отразить выбытие финансовой аренды, так как нет определенности по срокам аренды. С 01.03.2025 вся аренда офиса - операционная.

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

Таблица 28.2

Номер показателя	Статья бухгалтерского баланса	Примечание	Балансовая стоимость	
			На 31.12.2025	На 31.12.2024
1	2	3	4	5
1	Основные средства и капитальные вложения в них	19	0	902
2	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: кредиты, займы и прочие привлеченные средства	24	0	-1 027

**Потоки денежных средств по договорам аренды,  
в соответствии с условиями которых некредитная финансовая  
организация является арендатором**

Таблица 28.3

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	Денежные потоки от операционной деятельности, в том числе:	-1 902	-1 888
2	проценты уплаченные	-1 902	-1 888
3	Денежные потоки от финансовой деятельности, в том числе:	-10 996	-10 545
4	платежи в погашение обязательств по договорам аренды	-10 996	-10 545
5	Итого	-12 898	-12 434

## Налог на прибыль в разрезе компонентов

Таблица 29.1

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	Расход (доход) по текущему налогу на прибыль	124	101
2	Изменение отложенного налогового обязательства (актива)	5 742	-2 824
3	Итого налог на прибыль, в том числе:	5 141	-2 723
4	налог на прибыль, отраженный в составе прибыли или убытка	5 141	-2 723

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли, в 2024г составляет 20%, в 2025г составляет 25%

Сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по  
налогу на прибыль

Таблица 29.2

Номер показателя	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	Прибыль (убыток) до налогообложения	-34 696	-1 486
2	Условный расход (доход) по налогу на прибыль	-8 674	-297
3	Корректировки на сумму доходов или расходов, не принимаемых к налогообложению в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах, в том числе:	2 540	120
4	расходы, не принимаемые к налогообложению	2 540	120
5	Корректировки на сумму доходов или расходов, принимаемых к налогообложению по ставкам, отличным от применимой организацией налоговой ставки по налогу на прибыль	-749	-595
6	Корректировки на сумму перенесенных (использованных) непризнанных налоговых убытков	12 025	0
7	Корректировки, связанные с изменением налоговой ставки по налогу на прибыль	0	-1 951
8	Налог на прибыль, отраженный в составе прибыли или убытка	5 141	-2 723

На 31.12.2025 года существуют непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, в сумме 12025 тыс рублей

**Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка**

тыс. рублей

На 31.12.2025

Таблица 29.3

Номер строки	Наименование показателя	Сумма (текущий период)	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Сумма (предыдущий период)
1	2	3	4	5	6
1	Продолжающаяся деятельность	0	0	0	0
2	<b>Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу и отложенного налогового убытка</b>	<b>5 262</b>	<b>-5 247</b>	<b>0</b>	<b>10 509</b>
3	Корректировки, уменьшающие налогооблагаемую базу, существенные				
4	Оценочные обязательства. Резервы под обесценение	6	-16	0	22
5	Резервы на отпуск и взносы по резерву на отпуск	454	105	0	349
6	Краткосрочные финансовые вложения	994	-1 273	0	2 267
7	Обязательство по финансовой аренде	0	-257	0	257
8	<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>1 455</b>	<b>-1 440</b>	<b>0</b>	<b>2 895</b>
9	Отложенный налоговый актив по налоговому убытку за 2022г, перенесенному на будущие периоды	3 807	-2 645	0	6 452
10	Отложенный налоговый актив по налоговому убытку за 2024г, перенесенному на будущие периоды	0	-1 162	0	1 162
11	Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	5 262	-5 247	0	10 509
12	<b>Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу, существенные</b>	<b>-7</b>	<b>229</b>	<b>0</b>	<b>-236</b>
13	Корректировки, увеличивающие налогооблагаемую базу, существенные		0	0	
14	Краткосрочные финансовые вложения (%% ипо РЕПО)	-6	-6	0	0
15	Финансовая аренда	0	225	0	-225
16	Обязательство/требование по прочим операциям	-1	0	0	-1
17	<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>-7</b>	<b>229</b>	<b>0</b>	<b>-236</b>
18	<b>Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)</b>	<b>5 255</b>	<b>-5 018</b>	<b>0</b>	<b>10 273</b>
19	<b>Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)</b>	<b>5 255</b>	<b>-5 018</b>	<b>0</b>	<b>10 273</b>

На 31.12.2024

Номер строки	Наименование показателя	Сумма (текущий период)	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Сумма (предыдущий период)
1	2	3	4	5	6
1	Продолжающаяся деятельность	0	0	0	0
2	<b>Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу и отложенного налогового убытка</b>	<b>10 509</b>	<b>2 514</b>	<b>0</b>	<b>7 995</b>
3	Корректировки, уменьшающие налогооблагаемую базу, существенные				
4	Оценочные обязательства. Резервы под обесценение	22	13	0	9
5	Резервы на отпуск и взносы по резерву на отпуск	349	-269	0	618
6	Краткосрочные финансовые вложения	2 267	650	0	1 617
7	Обязательство по финансовой аренде	257	-332	0	589
8	Прочее	0	-1	0	1
9	<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>2 895</b>	<b>61</b>	<b>0</b>	<b>2 834</b>
10	Отложенный налоговый актив по налоговому убытку за 2022г, перенесенному на будущие периоды	6 452	1 291	0	5 161
11	Отложенный налоговый актив по налоговому убытку за 2024г, перенесенному на будущие периоды	1 162	1 162	0	0
12	Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	10 509	2 514	0	7 995
13	<b>Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу *</b>	<b>-236</b>	<b>311</b>	<b>0</b>	<b>-547</b>
14	Корректировки, увеличивающие налогооблагаемую базу, существенные				
15	Основные средства	-10	-9	0	-1
16	Финансовая аренда	-225	320	0	-545
17	Обязательство/требование по прочим операциям	-1	0	0	-1
18	<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>-236</b>	<b>311</b>	<b>0</b>	<b>-547</b>
19	<b>Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)</b>	<b>10 273</b>	<b>2 825</b>	<b>0</b>	<b>7 448</b>
20	<b>Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)</b>	<b>10 273</b>	<b>2 825</b>	<b>0</b>	<b>7 448</b>

## Информация об управлении кредитным риском

Таблица 30.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	4
1	Описание практики, которой придерживается организация при управлении кредитным риском, а также ее взаимосвязь с признанием и оценкой ожидаемых кредитных убытков, включая методы, допущения и информацию, используемые для оценки ожидаемых кредитных убытков	Управление кредитным риском осуществляется путем анализа кредитного качества эмитентов. 89,9% портфеля составляют акции (долевые инструменты), которые не порождают кредитный риск (относятся к ценовому риску). Кредитный риск управляется только в отношении облигаций ПАО «СИБУР ХОЛДИНГ».
2	Информация о подверженности организации кредитному риску	Максимальная подверженность кредитному риску соответствует балансовой стоимости долгового актива: 4 607 376,63 руб. (ПАО «СИБУР ХОЛДИНГ»). По акциям на сумму 41,2 млн руб. кредитный риск отсутствует.
3	Используемые организацией определения дефолта, включая причины выбора таких определений	Определение дефолта базируется на критериях МСФО (IFRS 9). Для облигаций дефолт определяется как неисполнение обязательств по выплате купона или погашению номинала, либо реструктуризация долга.
4	Используемая организацией политика списания финансовых активов	Активы списываются при выбытии или признании безнадежными. Текущий портфель не содержит безнадежных активов.
5	Описание способов группировки финансовых инструментов для целей оценки ожидаемых кредитных убытков на групповой основе	Оценка производится индивидуально. Облигация СИБУР относится к группе «Корпоративные облигации эмитентов нефтегазового сектора» с инвестиционным кредитным качеством.
6	Информация об использовании прогнозной информации, включая использование макроэкономических данных, при определении ожидаемых кредитных убытков	При оценке учитываются прогнозы курса USD (валюта облигации) и макроэкономические показатели сектора.
7	Объяснение исходных данных, допущений и моделей оценки, используемых для: оценки 12-месячных ожидаемых кредитных убытков и кредитных убытков за весь срок; определения того, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовым инструментам после их первоначального признания; определения того, является ли финансовый актив кредитно-обесцененным финансовым активом	Оценка справедливой стоимости на основе котировок и анализ спредов. Допущения: Значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания не выявлено. Результат: 12-месячные ожидаемые кредитные убытки признаны несущественными.
8	Описание изменений в моделях оценки и существенных допущениях, используемых в течение отчетного периода, и причины таких изменений	-
9	Информация о финансовых инструментах, по которым организация не признала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки ввиду наличия обеспечения	-
10	Количественная информация об обеспечении, удерживаемом в качестве залога, описание характера и качества удерживаемого обеспечения, объяснение любых существенных изменений такого обеспечения	-
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	-

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

На 31.12.2025

Таблица 30.2

Номер показателя	Наименование показателя	//1//Рейтинг А	//2//Рейтинг В	//5//Без рейтинга
1	2	3	4	5
1	Денежные средства, в том числе:	12 645	3	-
2	денежные средства на расчетных счетах	11	3	-
3	прочее	12 634	-	-
4	Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	65 612	-	60
5	средства в клиринговых организациях, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения	2 468	-	-
6	средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	10 000	-	-
7	сделки обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	53 144	-	-
8	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	-	-	60
9	Займы выданные и прочие размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	391
10	маржинальные займы, предоставленные физическим лицам, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	391
11	Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	974
12	расчеты по начисленным доходам по акциям, долям, паям	-	-	352
13	дебиторская задолженность клиентов	-	-	41
14	прочее	-	-	581
15	Итого	78 257	3	1 425

На 31.12.2024

Номер показателя	Наименование показателя	//1//Рейтинг А	//2//Рейтинг В	//5//Без рейтинга
1	2	3	4	7
1	Денежные средства, в том числе:	62 426	65	-
2	денежные средства на расчетных счетах	56	65	-
3	прочее	62 370	-	-
4	Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	481
5	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	-	-	481
6	Займы выданные и прочие размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	43 118	-	64
7	средства в некредитных клиринговых организациях	20 108	-	-
8	маржинальные займы, предоставленные физическим лицам, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	64
9	дополнительные существенные займы выданные и прочие размещенные средства	23 010	-	-
10	сделки обратного репо с некредитными организациями	23 010	-	-
11	Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	122
12	дебиторская задолженность клиентов	-	-	44
13	прочее	-	-	78
14	Итого	105 544	65	667

Географический анализ финансовых активов и обязательств некредитной финансовой организации  
 На 31.12.2025г

На 31.12.2025

Таблица 30.3

Номер показателя	Наименование показателя	Россия	Другие страны	Итого
1	2	3	4	5
<b>Раздел I. Активы</b>				
1	Денежные средства	12 635	-	12 635
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	50 823	-	50 823
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	50 823	-	50 823
4	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	67 020	17	67 037
5	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	65 661	11	65 672
6	займы выданные и прочие размещенные средства	391	-	391
7	дебиторская задолженность	968	6	974
8	Прочие активы	10 007	-	10 007
9	Итого активов	140 485	17	140 502
<b>Раздел II. Обязательства</b>				
10	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	(46 685)	(16)	(46 701)
11	средства клиентов	(15 096)	(16)	(15 112)
12	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	(30 256)	-	(30 256)
13	кредиторская задолженность	(1 333)	-	(1 333)
14	Прочие обязательства	(2 120)	-	(2 120)
15	Итого обязательств	(48 805)	(16)	(48 821)
16	Чистая балансовая позиция	91 680	1	91 681

На 31.12.2024

Номер показателя	Наименование показателя	Россия	Другие страны	Итого
1	2	3	5	6
<b>Раздел I. Активы</b>				
1	Денежные средства	62 443	-	62 443
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	50 539	-	50 539
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	50 539	-	50 539
4	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	43 766	20	43 786
5	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	469	12	481
6	займы выданные и прочие размещенные средства	43 182	-	43 182
7	дебиторская задолженность	115	7	122
8	Прочие активы	12 219	-	12 219
9	Итого активов	168 967	20	168 986
<b>Раздел II. Обязательства</b>				
10	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	(64 868)	(20)	(64 888)
11	средства клиентов	(59 495)	(20)	(59 515)
12	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	(4 880)	-	(4 880)
13	кредиторская задолженность	(493)	-	(493)
14	Прочие обязательства	(1 867)	-	(1 867)
15	Итого обязательств	(66 735)	(20)	(66 754)
16	Чистая балансовая позиция	102 232	-	102 232

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

на 31.12.2025г

на 31.12.2025

Таблица 30.4

Номер показателя	Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	Свыше 5 лет	Итого
1	2	3	4	5	6	9	10
<b>Раздел I. Активы</b>							
1	Денежные средства, в том числе:	12 648	-	-	-	-	12 648
2	денежные средства на расчетных счетах	13	-	-	-	-	13
3	прочее	12634	-	-	-	-	12634
4	Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	4 607	-	-	-	-	4 607
5	долговые ценные бумаги	4 607	-	-	-	-	4 607
6	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	65 672	-	-	-	-	65 672
7	Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	65 672	-	-	-	-	65 672
8	средства в клиринговых организациях, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных в клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения	2 468	-	-	-	-	2 468
9	средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	10 000	-	-	-	-	10 000
10	сделки обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	53 144	-	-	-	-	53 144
11	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	60	-	-	-	-	60
12	Займы выданные и прочие размещенные средства, в том числе:	391	-	-	-	-	391
13	маржинальные займы, предоставленные физическим лицам	391	-	-	-	-	391
14	Дебиторская задолженность, в том числе:	478	-	-	6	490	973
15	расчеты по начисленным доходам по акциям, долям, паям	352	-	-	-	-	352
16	дебиторская задолженность клиентов	41	-	-	-	-	41
17	прочее	85	-	-	6	490	580
18	Итого активов	83 795	-	-	6	490	84 291
<b>Раздел II. Обязательства</b>							
19	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	(46 696)	-	-	(6)	-	(46 696)
20	Средства клиентов, в том числе:	(15 106)	-	-	(6)	-	(15 112)
21	средства участников клиринга	-	-	-	-	-	-
22	средства клиентов по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами	(15 097)	-	-	-	-	(15 097)
23	средства клиентов, предназначенные для выплаты доходов по ценным бумагам	(9)	-	-	(6)	-	(15)
24	Кредиты, займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	(30 256)	-	-	-	-	(30 256)
25	прочие средства, привлеченные от кредитных организаций	(4 865)	-	-	-	-	(4 865)
26	прочие средства, привлеченные от государственных организаций	-	-	-	-	-	-
27	прочие средства, привлеченные от других юридических лиц	(4 001)	-	-	-	-	(4 001)
28	прочие средства, привлеченные от физических лиц	(21 390)	-	-	-	-	(21 390)
29	Кредиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	(1 333)	-	-	-	-	(1 333)
30	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	(241)	-	-	-	-	(241)
31	кредиторская задолженность перед депозитариями	(89)	-	-	-	-	(89)
32	прочее	(1 003)	-	-	-	-	(1 003)
33	Итого обязательств	(46 696)	-	-	(6)	-	(46 702)
34	Итого разрыв ликвидности	37 099	-	-	-	490	37 589

На 31.12.2024

Номер показателя	Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	От 2 до 3 лет	Свыше 5 лет	Итого
1	2	3	4	5	3	5	6
<b>Раздел I. Активы</b>							
1	Денежные средства, в том числе:	62 427	-	-	-	-	62 427
2	денежные средства на расчетных счетах	119	-	-	-	-	119
3	прочее	62308	-	-	-	-	62308
4	Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	7 416	-	-	-	-	7 416
5	долговые ценные бумаги	-	-	-	-	-	-
6	долговые цифровые финансовые активы	7 416	-	-	-	-	7 416
7	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	482	-	-	-	-	482
8	Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	482	-	-	-	-	482
9	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	482	-	-	-	-	482
10	Займы выданные и прочие размещенные средства, в том числе:	43 182	-	-	-	-	43 182
11	средства на клиринговых счетах в некредитных финансовых организациях, осуществляющих клиринговую деятельность	20 108	-	-	-	-	20 108
12	маржинальные займы, предоставленные физическим лицам	64	-	-	-	-	64
13	сделки обратного репо, кроме сделок обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	23 010	-	-	-	-	23 010
14	Дебиторская задолженность, в том числе:	114	-	7	-	-	122
15	дебиторская задолженность клиентов	43	-	-	-	-	43
16	прочее	71	-	7	-	-	78
17	Итого активов	113 622	-	7	-	-	113 629
<b>Раздел II. Обязательства</b>							
18	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	(64 361)	(520)	(7)	-	-	(64 888)
19	Средства клиентов, в том числе:	(59 507)	-	(7)	-	-	(59 515)
20	средства участников клиринга	-	-	-	-	-	-
21	средства клиентов по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами	(59 507)	-	-	-	-	(59 507)
22	средства клиентов, предназначенные для выплаты доходов по ценным бумагам	-	-	(7)	-	-	(7)
23	Кредиты, займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	(4 361)	(520)	-	-	-	(4 880)
24	кредит, полученный в порядке расчетов по расчетному счету (овердрафт)	-	-	-	-	-	-
25	обязательства по аренде	(508)	(520)	-	-	-	(1 027)
26	прочие средства, привлеченные от других юридических лиц	(3 853)	-	-	-	-	(3 853)
27	Кредиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	(493)	-	-	-	-	(493)
28	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	(263)	-	-	-	-	(263)
29	кредиторская задолженность перед депозитариями	(104)	-	-	-	-	(104)
30	прочее	(125)	-	-	-	-	(125)
31	Итого обязательств	(64 361)	(520)	(7)	-	-	(64 888)
32	Итого разрыв ликвидности	49 262	(520)	-	-	-	48 742

Обзор финансовых активов и обязательств некредитной финансовой организации в разрезе основных валют  
На 31.12.2025г.

На 31.12.2025г

Таблица 30.5

Номер показателя	Наименование показателя	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
1	2	3	4	5	6
<b>Раздел I. Активы</b>					
1	Денежные средства	12 648	-	-	12 648
2	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости,	67 019	6	11	67 036
3	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	65 661	-	11	65 672
4	займы выданные и прочие размещенные средства	391	-	-	391
5	дебиторская задолженность	968	6	-	973
6	Итого активов	79 667	6	11	79 683
<b>Раздел II. Обязательства</b>					
8	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	(46 685)	(6)	(11)	(46 701)
9	средства клиентов	(15 101)	-	(11)	(15 112)
10	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	(30 256)	-	-	(30 256)
11	кредиторская задолженность	(1 328)	(6)	-	(1 333)
12	Итого обязательств	(46 685)	(6)	(11)	(46 701)
13	Чистая балансовая позиция	32 982	-	-	32 982

На 31.12.2024г

Номер показателя	Наименование показателя	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
1	2	3	4	5	6
<b>Раздел I. Активы</b>					
1	Денежные средства	62 507	-	-	62 507
2	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости,	43 766	7	12	43 786
3	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	469	-	12	482
4	займы выданные и прочие размещенные средства	43 182	-	-	43 182
5	дебиторская задолженность	114	7	-	122
6	Итого активов	106 273	7	12	106 292
<b>Раздел II. Обязательства</b>					
8	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	(64 868)	(7)	(12)	(64 888)
9	средства клиентов	(59 495)	(7)	(12)	(59 515)
10	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	(4 880)	-	-	(4 880)
11	кредиторская задолженность	(493)	-	-	(493)
12	Итого обязательств	(64 868)	(7)	(12)	(64 888)
13	Чистая балансовая позиция	41 405	-	-	41 405

Анализ чувствительности капитала и прибыли до налогообложения к валютному риску

Таблица 30.6

Номер показателя	Валюта	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	2	3	4	5	6
2	840-USD +10%	461	461	-	-
3	840-USD -10%	-461	-461	-	-

**ООО «Проектная фондовая компания»**  
**ПОЯСНЕНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**

---

**Таблица 30.6 — Анализ чувствительности капитала и прибыли до налогообложения к валютному риску**

за отчётный период, заканчивающийся 31 декабря 2025 года

**1. Общие сведения**

ООО «Проектная фондовая компания» (далее — Общество) осуществляет вложения в долговые инструменты, номинированные в иностранной валюте. В составе инвестиционного портфеля учитывается облигация ПАО «СИБУР ХОЛДИНГ» (ISIN: RU000A10AXW4), оцениваемая по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Финансовое положение и потоки денежных средств Общества подвержены влиянию колебаний курса доллара США к российскому рублю (USD/RUB). В связи с этим Общество проводит регулярный анализ чувствительности в целях оценки подверженности валютному риску.

**2. Методология анализа**

Для оценки чувствительности финансовых результатов к валютному риску Общество применяет следующий подход:

- **Объект анализа:** открытая валютная позиция по портфелю ценных бумаг на 31.12.2025, выраженная в долларах США.
- **Ключевой инструмент:** облигация ПАО «СИБУР ХОЛДИНГ» (RU000A10AXW4); доля в портфеле — 10,1%.
- **Открытая валютная позиция:** 4 607 376,63 руб. (эквивалент в рублях по курсу на дату оценки).
- **Сценарий анализа:** симметричное изменение курса USD/RUB в обоих направлениях на 10% при неизменности прочих переменных (анализ по принципу «при прочих равных условиях», *ceteris paribus*).
- **Ответственный риск-менеджер:** Галашов А.Ю.; дата составления отчёта — 10.02.2026.

**3. Результаты анализа чувствительности по состоянию на 31 декабря 2025 года**

Результаты анализа по трём сценариям представлены в таблице ниже.

Сценарий / Параметр	Влияние на прибыль до налогообложения (РВТ), руб.	Влияние на Капитал, руб.
Базовый (изменение курса: 0%)	0,00	0,00
Неблагоприятный — укрепление рубля (изменение курса: -10%)	-460 737,66	-460 737,66
Благоприятный — ослабление рубля (изменение курса: +10%)	+460 737,66	+460 737,66

#### 4. Выводы и оценка существенности

Валютный риск в портфеле носит локальный характер и сосредоточен на единственном инструменте — облигации ПАО «СИБУР ХОЛДИНГ» (RU000A10AXW4). Открытая валютная позиция составляет 4 607 376,63 руб., что соответствует 10,1% стоимости портфеля.

Максимальный потенциальный убыток при реализации неблагоприятного сценария (укрепление рубля на 10%) оценивается в 460,7 тыс. руб. Указанная величина не является существенной для общей структуры капитала Общества.

Прямой корреляции между фондовым и валютным риском по данному инструменту не наблюдается. Вместе с тем изменение макроэкономической конъюнктуры может оказывать комплексное воздействие на оба класса риска. Общество осуществляет мониторинг данного показателя на регулярной основе.

Анализ чувствительности капитала и прибыли до налогообложения к процентному риску

Таблица 30.7

Номер показателя	Валюта	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	2	3	4	5	6
2	Рост на 100 бп	640	-	-	-
3	Снижение на 100 бп	-640	-	-	-
		-	-	-	-

**ООО «Проектная фондовая компания»  
ПОЯСНЕНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**

---

**Таблица 30.7 — Анализ чувствительности капитала и прибыли до налогообложения к процентному риску**

за отчётный период, заканчивающийся 31 декабря 2025 года

**1. Общие сведения**

ООО «Проектная фондовая компания» (далее — Общество) выдаёт займы физическим и юридическим лицам под фиксированную процентную ставку и привлекает краткосрочные заимствования. Процентные доходы и расходы формируют чистый процентный доход, который подвержен влиянию изменений рыночных ставок.

Финансовое положение и потоки денежных средств Общества подвержены процентному риску. В связи с этим Общество проводит регулярный анализ чувствительности в целях оценки подверженности данному риску в соответствии с разъяснениями Банка России по составлению примечания «Управление рисками» к финансовой отчётности некредитных финансовых организаций.

**2. Методология анализа**

Для оценки чувствительности финансовых результатов к процентному риску Общество применяет следующий подход:

- **Объект анализа (чистый процентный доход):** разница между процентными доходами (12 153 360,89 руб.) и процентными расходами (250 451,41 руб.).
- **Базовая ставка по займам:** 19% годовых согласно действующим тарифам Общества.
- **Сценарий анализа:** симметричное изменение ставки на 100 базисных пунктов ( $\pm 1\%$ ) при неизменности прочих переменных (*ceteris paribus*).
- **Чувствительность капитала:** определяется с применением модели дюрации по активам (облигация ПАО «СИБУР ХОЛДИНГ») и пассивам (займы).

**3. Результаты анализа чувствительности по состоянию на 31 декабря 2025 года**

Результаты анализа по двум сценариям представлены в таблице ниже.

Показатель / Параметр анализа	Сценарий +100 бп (рост ставки)	Сценарий -100 бп (снижение ставки)
Изменение процентной ставки	+1,00%	-1,00%
Базовая ставка по займам	20,00%	18,00%
Чистый процентный доход (базовый), руб.	11 902 909,48	11 902 909,48
Чистый процентный доход при изменении ставки, руб.	12 542 560,05	11 263 258,91
Влияние на прибыль до налогообложения (РВТ), руб.	+639 650,57	-639 650,57
Влияние на капитал, руб.	0,00*	0,00*
Прочие переменные	остаются неизменными	остаются неизменными

\* Изменение дюрации ничтожно и теряется за счёт округления. Чувствительность капитала признаётся равной нулю. ООО «Проектная фондовая компания» не имеет активов или обязательств, величина которых существенно меняется в зависимости от уровня процентных ставок.

#### 4. Расчёт дюрации для целей оценки чувствительности капитала

Капитал Общества на 31.12.2025 составляет 91 176 476,80 руб. Чувствительность капитала к изменению процентных ставок определяется с применением моделей дюрации Маколея.

Дюрация для облигации ПАО «СИБУР ХОЛДИНГ» (RU000A10AXW4) на 31.12.2025 — активы: всего активов 139 997 570,54 руб.; балансовая стоимость облигации 4 884 498,06 руб.; период обращения 12.03.2025 — 02.08.2028; купон 7,95%; выплаты 4 раза в год; дюрация 3,022; доля в активах 0,034890; дюрация актива 0,100.

Дюрация для займов (пассивов) на 31.12.2025: всего пассивов 48 821 093,74 руб.; кредиты, займы и прочие привлечённые средства 30 255 720,29 руб.; период 01.01.2025 — 31.12.2025; оплата 0,005% по тарифу; выплаты 1 раз в месяц (12 раз в год); дюрация 0,997; доля в пассивах 0,619726; дюрация пассива 0,598.

#### 5. Выводы

По результатам проведённого анализа установлено следующее:

- При росте процентной ставки на 100 базисных пунктов чистый процентный доход Общества увеличится на 639 650,57 руб. (до 12 542 560,05 руб.), что оказывает положительное влияние на прибыль до налогообложения.
- При снижении ставки на 100 базисных пунктов чистый процентный доход уменьшится на 639 650,57 руб. (до 11 263 258,91 руб.).
- Влияние на капитал в обоих сценариях признаётся несущественным ввиду ничтожного изменения дюрации.

Общество продолжает мониторинг процентного риска и в случае изменения структуры активов и обязательств проводит повторную оценку показателей чувствительности.

#### **6. Ограничения и оговорки**

Настоящий анализ чувствительности носит иллюстративный характер и основан на допущении параллельного сдвига кривой процентных ставок. Фактические результаты могут отличаться вследствие нелинейности рыночных зависимостей, досрочного погашения займов, изменений в составе портфеля и иных факторов. Анализ не является прогнозом будущей доходности.

## Управление рисками

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

Таблица 30.8

Номер строки	Рыночные индексы	Изменение допущений	2025 г.		2024 г.	
			Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
1	2	3	4	5	4	5
1	Индекс МосБиржи1	10%	219	824	1 090	1 116
2	Индекс МосБиржи2	-10%	73	294	-1 461	-1 491

$$CAPM = R_f + \beta * (R_m - R_f)$$

$R_f$  - безрисковая ставка

$\beta$  - коэффициент, характеризующий чувствительность оцениваемой ценной бумаги к изменениям рыночной доходности

$R_m - R_f$  - премия за риск вложения в акции

$R_f = 16\%$

$\beta = 0,443226234978534$

При  $R_m = +10\%$ ,  $CAPM = 13,34\%$

При  $R_m = -10\%$ ,  $CAPM = 4,48\%$

**ООО «Проектная фондовая компания»**  
**ПОЯСНЕНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**

---

**Таблица 30.8 — Анализ чувствительности капитала и прибыли до налогообложения к прочему ценовому риску**

за отчётный период, заканчивающийся 31 декабря 2025 года

**1. Общие сведения**

ООО «Проектная фондовая компания» (далее — Общество) имеет значительные вложения в ценные бумаги, обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг. Указанные вложения формируют инвестиционный портфель, оцениваемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка в соответствии с применимыми стандартами финансовой отчётности.

Финансовое положение и потоки денежных средств Общества подвержены влиянию колебаний рыночных котировок указанных ценных бумаг. В связи с этим Общество проводит регулярный анализ чувствительности в целях оценки подверженности прочему ценовому риску (рisku изменения цен на долевые инструменты).

**2. Методология анализа**

Для оценки чувствительности финансовых результатов к рыночным рискам Общество применяет следующий подход:

- **Рыночный ориентир:** в качестве рыночного индекса используется Индекс МосБиржи (ПАО «Московская биржа»), отражающий динамику наиболее ликвидных акций российских эмитентов.
- **Модель ценообразования:** расчёт влияния индекса на стоимость ценных бумаг портфеля осуществляется с использованием модели оценки капитальных активов (CAPM — Capital Asset Pricing Model).
- **Безрисковая ставка:** 16,00% годовых (ключевая ставка Банка России на дату оценки).
- **Сценарий анализа:** симметричное изменение Индекса МосБиржи в обоих направлениях на 10% при неизменности прочих переменных (анализ по принципу «при прочих равных условиях», *ceteris paribus*).

**3. Результаты анализа чувствительности по состоянию на 31 декабря 2025 года**

Результаты анализа по двум сценариям представлены в таблице ниже.

Показатель / Параметр анализа	Сценарий +10% (рост индекса)	Сценарий -10% (снижение индекса)
Изменение Индекса МосБиржи	+10,00%	-10,00%
Безрисковая ставка (ключевая ставка ЦБ РФ)	16,00%	16,00%
<b>Влияние на прибыль до налогообложения, руб.</b>	<b>+218 661,16</b>	<b>73 482,61</b>
<b>Влияние на капитал, руб.</b>	<b>+823 797,65</b>	<b>294 081,75</b>
Прочие переменные	остаются неизменными	остаются неизменными

#### 4. Выводы

По результатам проведённого анализа установлено следующее:

- При росте Индекса МосБиржи на 10% прибыль Общества до налогообложения увеличится на **218, 66 тыс. рублей**; капитал увеличится на **823, 8 тыс. рублей**.
- При снижении Индекса МосБиржи на 10% прибыль Общества до налогообложения увеличится на **73,5 тыс. рублей**; капитал увеличится на **294,1 тыс. рублей**.

Таким образом, Индекс МосБиржи оказывает очень умеренное влияние на финансовые результаты Общества в сценарии роста рынка и в сценарии снижения рынка. Данная динамика обусловлена структурой инвестиционного портфеля и индивидуальными коэффициентами бета входящих в него ценных бумаг, рассчитанными по модели CAPM. Общество продолжает мониторинг рыночных рисков и в случае существенного изменения состава и структуры портфеля ценных бумаг проводит повторную оценку показателей чувствительности.

#### 5. Ограничения и оговорки

Настоящий анализ чувствительности носит иллюстративный характер и основан на упрощающих допущениях модели CAPM. Фактические результаты могут отличаться от расчётных вследствие нелинейности рыночных зависимостей, изменений в составе портфеля, корреляции активов, а также иных факторов рыночной конъюнктуры, не учтённых в данной модели. Анализ не является прогнозом или гарантией будущей доходности.

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

Таблица 31.1

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	2	3	4	5	6
1	Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, переданные без прекращения признания, в том числе:	4 980	4 865	3 973	3 853
2	долевые ценные бумаги	4 980	4 865	3 973	3 853
3	Итого	4 980	4 865	3 973	3 853

Информация об операциях по передаче активов, в которых контрагенты по соответствующим обязательствам имеют право на возмещение только по переданным активам

Таблица 31.2

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025			На 31.12.2024		
		Справедливая стоимость активов	Справедливая стоимость соответствующих обязательств	Чистая позиция	Справедливая стоимость активов	Справедливая стоимость соответствующих обязательств	Чистая позиция
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, переданные без прекращения признания, в том числе:	4 980	(4 865)	116	3 973	(3 853)	120
2	долевые ценные бумаги	4 980	(4 865)	116	3 973	(3 853)	120
3	Итого	4 980	(4 865)	116	3 973	(3 853)	120

архии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости  
 На 31.12.2025г

тыс. руб.

На 31.12.2025

Таблица 32.1

Номер показателя	Наименование показателя	Справедливая	
		Рыночные котировки (уровень 1)	Итого справедливая стоимость
1	2	3	6
1	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	50 823	50 823
2	финансовые активы, в том числе:	50 823	50 823
3	финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	50 823	50 823
4	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	50 823	50 823
5	долевые ценные бумаги	46 216	46 216
6	долговые ценные бумаги	4 607	4 607

На 31.12.2024

Номер показателя	Наименование показателя	Справедливая	
		Рыночные котировки (уровень 1)	Итого справедливая стоимость
1	2	3	6
1	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	50 539	50 539
2	финансовые активы, в том числе:	50 539	50 539
3	финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	50 539	50 539
4	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	50 539	50 539
5	долевые ценные бумаги	43 123	43 123
6	долговые ценные бумаги	7 416	7 416

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

на 31.12.2025

Таблица 32.2

Номер показателя	Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням		Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
		Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)		
1	2	3	5	6	7
1	Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	65 779	13 388	79 167	79 167
2	денежные средства, в том числе:	12 635	-	12 635	12 635
3	денежные средства на расчетных счетах	13	-	13	13
4	прочее	12 622	-	12 622	12 622
5	финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	53 144	13 388	66 533	66 533
6	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	53 144	12 514	65 658	65 658
7	средства в клиринговых организациях, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения	-	2 465	2 465	2 465
8	средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	-	9 990	9 990	9 990
9	сделки обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	53 144	-	53 144	53 144
10	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	-	59	59	59
11	займы выданные и прочие размещенные средства, в том числе:	-	391	391	391
12	маржинальные займы, предоставленные физическим лицам	-	391	391	391
13	дебиторская задолженность, в том числе:	-	483	483	483
14	расчеты по начисленным доходам по акциям, долям, паям	-	352	352	352
15	дебиторская задолженность клиентов	-	41	41	41
16	прочее	-	90	90	90
17	Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	4 865	41 836	46 701	46 701
18	финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	4 865	41 836	46 701	46 701
19	средства клиентов, в том числе:	-	15 112	15 112	15 112
20	средства участников клиринга	-	-	-	-
21	средства клиентов по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами	-	15 097	15 097	15 097
22	средства клиентов, предназначенные для выплаты доходов по ценным бумагам	-	15	15	15
23	кредиты, займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	4 865	25 391	30 256	30 256
24	кредит, полученный в порядке расчетов по расчетному счету (овердрафт)	-	-	-	-
25	средства, привлеченные от кредитных организаций	4 865	-	4 865	4 865
26	средства, привлеченные от государственных организаций	-	-	-	-
27	средства, привлеченные от других юридических лиц	-	4 001	4 001	4 001
28	средства, привлеченные от физических лиц	-	21 390	21 390	21 390
29	кредиторская задолженность, в том числе:	-	1 333	1 333	1 333
30	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	-	241	241	241
31	кредиторская задолженность перед депозитариями	-	89	89	89
32	прочее	-	1 003	1 003	1 003

на 31.12.2024

Номер показателя	Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням		Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
		Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)		
1	2	3	4	5	6
1	Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	85 453	20 750	106 203	106 203
2	денежные средства, в том числе:	62 443	-	62 443	62 443
3	денежные средства в кассе	16	-	16	16
4	денежные средства на расчетных счетах	119	-	119	119
5	прочее	62 308	-	-	62 308
6	финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	23 010	20 750	43 760	43 760
7	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	-	476	476	476
8	средства на специальном брокерском счете и номинальном счете оператора платформы	-	476	476	476
9	займы выданные и прочие размещенные средства, в том числе:	23 010	20 152	43 162	43 162
10	средства на клиринговых счетах в некредитных финансовых организациях, осуществляющих клиринговую деятельность	-	20 088	20 088	20 088
11	маржинальные займы, предоставленные физическим лицам	-	64	64	64
12	сделки обратного репо, кроме сделок обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	23 010	-	23 010	23 010
13	дебиторская задолженность, в том числе:	-	122	122	122
14	дебиторская задолженность клиентов	-	43	43	43
15	прочее	-	78	78	78
16	Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	4 880	60 007	64 888	64 888
17	финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	4 880	60 007	64 888	64 888
18	средства клиентов, в том числе:	-	59 515	59 515	59 515
19	средства участников клиринга	-	-	-	-
20	средства клиентов по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами	-	59 507	59 507	59 507
21	средства клиентов, предназначенные для выплаты доходов по ценным бумагам	-	7	7	7
22	кредиты, займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	4 880	-	4 880	4 880
23	обязательства по аренде	1 027	-	1 027	1 027
24	средства, привлеченные от других юридических лиц	3 853	-	3 853	3 853
25	кредиторская задолженность, в том числе:	-	493	493	493
26	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	-	263	263	263
27	кредиторская задолженность перед депозитариями	-	104	104	104
28	прочее	-	125	125	125

## Остатки по операциям со связанными сторонами

тыс. руб.

Таблица 33.1

На 31.12.2025

Номер показателя	Наименование статьи	Материнская организация	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
1	2	3	4	5	6
1	Прочие обязательства	-	326	-	326

На 31.12.2024

Номер показателя	Наименование статьи	Материнская организация	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
1	2	3	4	5	6
1	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	1	-	6	7
2	дебиторская задолженность	1	-	6	7
3	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	2	-	104	106
4	средства клиентов	2	-	96	98
5	кредиторская задолженность	-	-	8	8
6	Прочие обязательства	-	180	-	180

**Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами  
на 31.12.2025 года.**

**на 31.12.2025**

Таблица 33.2

Номер показателя	Наименование статьи	Материнская организация	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
1	2	3	4	5	6
1	Расходы на персонал	-	-6 533	-	-6 533
2	Прочие доходы	25 000	-	-	25 000

**на 31.12.2024**

Номер показателя	Наименование статьи	Материнская организация	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
1	2	3	4	5	6
1	Торговые и инвестиционные доходы, в том числе:	-	-	546	546
2	процентные доходы	-	-	546	546
3	Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	14	-	209	223
4	Расходы на персонал	-	-3 836	-	-3 836
5	Процентные расходы	-	-	-186	-186
6	Общие и административные расходы	-	-	-2 198	-2 198

**Информация о расходах на вознаграждение ключевому  
управленческому персоналу**

Таблица 33.3

Номер показателя	Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024
1	2	3	4
1	Краткосрочные вознаграждения	6 533	3 836
6	Итого	6 533	3 836

События после окончания отчетного периода

Таблица 34

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	СПОД отсутствует
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	СПОД отсутствует

Генеральный директор  
(должность руководителя)

31 марта 2026г



Горбылева Наталья Валентиновна