

№ББ-311 от 27 апреля 2026 года

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Акционерного общества Управляющая компания "НРК-Капитал (Эссет Менеджмент)"

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Акционерного общества Управляющая компания "НРК-Капитал (Эссет Менеджмент)" (ОГРН 1237700449370), состоящей из:

- отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года;
- отчета о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2025 года;
- отчета о прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года;
- отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года;
- отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года;
- примечаний к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества Управляющая компания "НРК-Капитал (Эссет Менеджмент)" (далее – Общество) по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2025 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

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 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 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 финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Денежные средства и их эквиваленты, депозиты в кредитных организациях, займы и дебиторская задолженность (Примечания №5, №6 и №7 к годовой финансовой отчетности).

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой остатки на расчетных счетах в кредитных организациях. Займы и дебиторская задолженность представлены займом, выданным закрытому паевому инвестиционному фонду.

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".

В ходе аудита мы оценили методику расчета ожидаемых кредитных убытков на предмет её соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты", а также последовательности ее применения для определения резервов под ожидаемые кредитные убытки на отчетную дату. Кроме того, на выборочной основе мы проверили математическую точность расчета резерва по финансовым активам, а также наличие прав Общества на финансовые активы.

Мы также изучили раскрытия в годовой финансовой отчетности касательно резерва под ожидаемые кредитные убытки по данным финансовым активам.

Основные средства в виде активов в форме права пользования и обязательства по аренде (Примечания №8 и №10 к годовой финансовой отчетности).

Общество определяет размер обязательств по аренде и связанных с ними активов в форме права пользования путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по аренде в течение срока аренды. Оценка стоимости арендных обязательств и связанных с ними активов в форме права пользования требует от руководства субъективных суждений и допущений, в частности, при прогнозировании и дисконтировании связанных с арендными отношениями будущих денежных потоков.

В ходе аудита мы изучили подходы руководства в отношении прогнозируемого денежного потока, срока дисконтирования и выбранной модели определения ставки дисконтирования, а также на выборочной основе изучили документы, послужившие основой для расчетов, и проверили математическую точность расчетов.

Мы также проанализировали раскрытия в годовой финансовой отчетности информации относительно основных средств в виде активов в форме права пользования и прочих привлеченных средств в виде обязательств по аренде.

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

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете, но не включает годовую финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

Наше мнение о годовой финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте.

Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Ответственность руководства и членов Совета директоров аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной годовой финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой 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 годовой финансовой 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 финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая 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 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 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 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 финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая 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 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 №08 от 01.11.2025, руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН
ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

Сертификат: 0240B88F0031B359804887DD273E5AFCCC
Владелец: Шлыгин Роман Александрович
Действителен: с 06.08.2025 до 06.08.2026

Шлыгин Роман Александрович
ОРНЗ 21906023286

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

27 апреля 2026 года

**Акционерное общество
Управляющая компания
"НРК-Капитал (Эссет Менеджмент)"**

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

АО УК "НРК-Капитал"**Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года***(в тысячах российских рублей)*

	Примечание	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	558	1 679
Депозиты в кредитных организациях	6	203 009	159 527
Займы и дебиторская задолженность	7	1 231	-
Текущие требования по налогу на прибыль		6 717	361
Основные средства	8	21 371	2 381
Отложенный налоговый актив	19	2 236	4 109
Прочие активы	9	2 768	10 031
Итого активов		237 890	178 088
Обязательства			
Обязательства по аренде	10	21 710	2 586
Прочие обязательства	11	5 479	6 522
Текущие обязательства по налогу на прибыль		-	-
Итого обязательств		27 189	9 108
Собственный капитал (Дефицит собственного капитала)			
Уставный капитал	12	100 000	100 000
Резервный капитал	13	5 000	4 138
Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)		105 701	64 842
Итого собственный капитал		210 701	168 980
Итого обязательств и собственного капитала (дефицита собственного капитала)		237 890	178 088

24 апреля 2026 года

Генеральный директор

Сергеюк А.П.

АО УК "НРК-Капитал"**Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2025 года***(в тысячах российских рублей)*

	Примечание	2025	2024
Выручка от основной деятельности	14	76 368	112 066
Процентные доходы	15	35 151	25 575
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	-
Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности		35 151	25 575
Процентные расходы	16	(991)	(359)
Расходы (Доходы) от обязательств, привлеченных по ставкам выше (ниже) рыночных		371	873
Изменение прочих резервов	5,6,7	(70)	44
Прочие операционные доходы	17	279	142
Административные и прочие операционные расходы	18	(52 713)	(43 315)
Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности		(53 124)	(42 615)
Прибыль (Убыток) до налогообложения		58 395	95 026
Расходы (Доходы) по налогу на прибыль	19	(16 674)	(18 209)
Прибыль (убыток) за период, приходящийся на собственников		41 721	76 818

24 апреля 2026 года

Генеральный директор

Сергеюк А.П.

АО УК "НРК-Капитал"

Отчет о прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2025	2024
Прибыль (Убыток) за период, признанная (признанный) в отчете о прибылях и убытках		41 721	76 818
Прочий совокупный доход		-	-
Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток		-	-
Изменение фонда переоценки основных средств		-	-
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-	-
Прочий совокупный доход, который не переклассифицируется в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-	-
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль		-	-
Совокупный доход (убыток) за период		41 721	76 818

24 апреля 2026 года

Генеральный директор

Сергеюк А.П.

АО УК "НРК-Капитал"

Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)	Итого собственный капитал (дефицит собственного капитала)
Остаток за 31 декабря 2023 года	100 000	-	82 162	182 162
Совокупный доход (убыток):				
прибыль (убыток)	-	-	76 818	76 818
прочий совокупный	-	-	-	-
прочее движение резервов	-	4 138	(4 138)	-
дивиденды	-	-	(90 000)	(90 000)
Остаток за 31 декабря 2024 года	100 000	4 138	64 842	168 980
Совокупный доход (убыток):				
прибыль (убыток)	-	-	41 721	41 721
прочий совокупный	-	-	-	-
прочее движение резервов	-	862	(862)	-
дивиденды	-	-	-	-
Остаток за 31 декабря 2025 года	100 000	5 000	105 701	210 701

24 апреля 2026 года

Генеральный директор

Сергеюк А.П.

АО УК "НРК-Капитал"

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2025	2024
Денежные средства от операционной деятельности			
Выручка		83 521	112 169
Процентные доходы		33 374	26 843
Процентные расходы		(991)	(359)
Прочие операционные доходы		279	142
Административные и прочие операционные расходы		(47 222)	(53 494)
Уплаченный налог на прибыль		(21 156)	(19 739)
Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		47 805	65 562
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистое снижение (прирост) по депозитам в кредитных организациях		722	523
Чистое снижение (прирост) по прочим активам		110	137
Чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам		800	765
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности		49 437	66 987
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Размещение депозитов и выдача займов		(1 080 900)	(884 595)
Гашение депозитов и займов выданных		1 037 535	899 155
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности		(43 365)	14 560
Денежные средства от финансовой деятельности			
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды		(7 200)	(3 909)
Выплаченные дивиденды		-	(76 600)
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности		(7 200)	(80 509)
Влияние изменений официального курса Банка России на денежные средства и их эквиваленты			
		-	-
Чистый прирост (снижение) денежных средств и их эквивалентов		(1 128)	1 038
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	1 689	651
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	561	1 689

24 апреля 2026 года

Генеральный директор

Сергеюк А.П.

1. Основная деятельность

Данная финансовая отчетность АО УК "НРК-Капитал" подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

ООО УК "НРК-Капитал" было создано в соответствии с нормами Гражданского кодекса Российской Федерации и Федеральным законом "Об Обществах с ограниченной ответственностью" №14-ФЗ от 08.02.1998, в соответствии с положениями Федерального закона от 05.05.2014 №99-ФЗ и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации на основании решения единственного учредителя (Решение №1 от 17 февраля 2005 года).

ООО УК "НРК-Капитал" 04 июля 2023 года было реорганизовано в форме преобразования в акционерное общество. В соответствии с этим была осуществлена государственная регистрация выпуска обыкновенных акций АО УК "НРК-Капитал", именуемого в дальнейшем "Компания", размещаемых путем обмена на акции акционерного общества, создаваемого в результате преобразования, долей участников в уставном капитале преобразуемого ООО УК "НРК-Капитал".

Компания осуществляет деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Свою деятельность Компания осуществляет на основе лицензии ФСФР России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами №21-000-1-00800 от 08 марта 2011 года.

Список фондов, находящихся под управлением Компании в 2025 году:

- Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд "Импульс";
- Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд "ПАРИТЕТНЫЙ";
- Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд "КАНТАТА";
- Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд "СПАЙК";
- Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд "Доломит";
- Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд "Технологии интернета";
- Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд "Финист".

Основную операционную деятельность Компания осуществляет на территории г. Москва.

Деятельность регулируется Банком России.

Численность работников на 31 декабря 2025 года составила 10 человек (на 31 декабря 2024 года: 12 человек).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности: 119034, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Хамовники, пер. Гагаринский, д. 25.

Наименование материнского предприятия и наименование конечного владельца (бенефициара) на 31 декабря 2025 года: *Информация не раскрывается на основании Решения Совета директоров Банка России от 09 декабря 2025г.*

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Геополитическая обстановка на конец 2025 года, начало 2026 года по-прежнему остается напряженной. Работа финансового рынка в 2025 год шла в условиях жесткой денежно-кредитной политики. Банк России первые полгода удерживал ключевую ставку на уровне 21% годовых. Затем инфляция замедлилась, что позволило регулятору пересмотреть свои решения в сторону

снижения ставки. В декабре 2025 года Банк России принял решение снизить ключевую ставку до 16 %. Дальнейшие решения по ключевой ставке в 2026 году будут приниматься в зависимости от скорости и устойчивости снижения инфляции и инфляционных ожиданий. Общество в течение отчетного года размещало свободные денежные средства в краткосрочные депозиты в кредитных организациях под выгодные процентные ставки. Декабрьское решение Банка России снизило ставки по депозитам и подогрело интерес к фондовому рынку. Однако инвестиции на фондовом рынке всегда сопряжены с риском.

Поскольку Компания функционирует в разрезе рынка инвестиций, то руководство внимательно следит за ситуацией на рынке в России для более быстрой адаптации к изменяющимся условиям. В целом инфляционные ожидания сохраняются на повышенном уровне. Это может препятствовать более устойчивому замедлению инфляции. Проинфляционные риски немного уменьшились, но все еще преобладают над дезинфляционными на среднесрочном горизонте.

Основные проинфляционные риски связаны с более длительным сохранением отклонения российской экономики вверх от траектории сбалансированного роста и высоких инфляционных ожиданий, а также с ухудшением условий внешней торговли. Дальнейшее снижение темпов роста мировой экономики и цен на нефть в случае усиления торговых противоречий может иметь проинфляционные эффекты через динамику курса рубля. Дезинфляционные риски связаны с более значительным замедлением роста кредитования и внутреннего спроса под влиянием жестких денежно-кредитных условий. Дезинфляционное влияние может иметь и улучшение внешних условий в случае снижения геополитической напряженности. Банк России исходит из объявленных параметров бюджетной политики. Ее нормализация в 2025 году будет иметь дезинфляционный эффект. Изменение параметров бюджетной политики может потребовать корректировки проводимой денежно-кредитной политики.

Руководство Компании предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов

3. Основы представления отчетности

Общие положения. Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретациям международной финансовой отчетности. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены далее. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности (если не указано иное).

Компания ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и составляет финансовую отчетность в соответствии с российскими законодательно-нормативными актами и инструкциями по бухгалтерскому учету. Прилагаемая финансовая отчетность составлена на основании данных российской отчетности с учетом корректирующих и реклассифицирующих проводок, необходимых для ее приведения в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО. Основные корректировки относятся к оценке основных средств с учетом инфлирования, классификации финансовых инструментов и оценке их амортизированной и справедливой стоимости, оценке прочих требований и обязательств, отражению отложенного налогообложения.

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Суждения, выработанные в процессе применения учетной политики, оказывающие значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности, и являющиеся наиболее существенными для финансовой отчетности, раскрываются в соответствующих примечаниях.

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости активов и обязательств, за исключением аспектов, раскрытых в учетной политике.

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации.

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу. На дату утверждения данной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие новые стандарты и интерпретации, досрочного применения которых Компания не проводила:

МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 - «Классификация и оценка финансовых инструментов» (выпущены в мае 2024 года, вступают в силу с 1 января 2026 года с возможностью досрочного применения). Эти поправки уточняют классификацию и оценку финансовых инструментов, включая требования к раскрытию информации. Компания досрочно не применяет.

МСФО (IFRS) 18 - «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен в апреле 2024 года и вступает в силу с 1 января 2027 года, однако допускается досрочное применение). Стандарт направлен на улучшение структуры и прозрачности финансовой отчетности, включая обновленные требования к представлению отчета о прибылях и убытках. Компания досрочно не применяет.

Руководство Компании не ожидает, что применение этих поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность в дальнейшем.

4. Принципы Учетной политики

Основные принципы бухгалтерского учета – Настоящая финансовая отчетность Компания подготовлена на основе метода начислений.

Бухгалтерский учет ведется Компанией в соответствии с российским законодательством. Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Валюта отчетности - Денежной единицей, используемой при составлении данной финансовой отчетности, является российский рубль.

Денежные средства и их эквиваленты - Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Основные средства - Основные средства — это материальные активы, которые:

1. предназначены для использования в процессе производства или поставки товаров и предоставления услуг, при сдаче в аренду или в административных целях;
2. предполагаются к использованию в течение более чем одного отчетного периода.

Основные средства, за исключением группы Здания, отражены по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 01 января 2003 года, для активов, приобретенных до 01 января 2003 года.

Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прибылях и убытках. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из чистой стоимости продажи основных средств и стоимости, получаемой в результате их использования. Если ранее производилась переоценка основных средств, то положительная

переоценка исключается первой, а любой дополнительный убыток относится на счет прибылей и убытков.

Переоценке основных средств подлежат недвижимые объекты из группы "Здания", принадлежащие Компании на праве собственности. В соответствии с IFRS 1, при первом применении все недвижимые объекты были оценены по справедливой стоимости.

Основанием для проведения переоценки той или иной группы однородных средств является решение Компании. В случае принятия решения, группы однородных объектов основных средств регулярно переоцениваются для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от величины справедливой стоимости на отчетную дату (на 1 января). Переоценка осуществляется независимой профессиональной фирмой по оценке недвижимости, действующей в Российской Федерации. Фонд переоценки основных средств, включенный в собственный капитал, относится непосредственно на нераспределенную прибыль (накопленный дефицит) после реализации дохода от переоценки, т.е. в момент списания или выбытия актива.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчете суммы прибыли/убытка. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о результатах деятельности в момент их осуществления.

Компания не признает в балансовой стоимости объекта основных средств затраты на повседневное техническое обслуживание объекта. Эти затраты признаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения. Последующие затраты, относящиеся к объекту основных средств, подлежат капитализации в том случае, если они способствуют улучшению первоначально рассчитанных нормативных технических характеристик.

Компания проводит тест на обесценение основных средств в соответствии с IAS 36. Единицей, генерирующей денежный поток, выступает комплекс помещений/оборудований, используемый Компанией для уставной деятельности. Тест подразумевает сравнение остаточной балансовой стоимости основных средств с дисконтированным значением показателя EBITDA (прибыль до процентов, амортизации, убытков от обесценения и налогов) на период средневзвешенного оставшегося срока полезного использования. Все характеристики теста (инфляция, ставка дисконтирования и т.п.) утверждаются ежегодно в мотивированном суждении.

Инвестиционное имущество – Инвестиционное имущество (земля или здание – или часть здания – или и то, и другое) – готовое к использованию имущество или строящаяся недвижимость, находящаяся в распоряжении владельца или арендатора по договору финансовой аренды, с целью получения арендных платежей или доходов от прироста стоимости капитала или и того и другого, но не для: (а) использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг, для административных целей; или (б) продажи в ходе обычной деятельности.

Инвестиционное имущество первоначально отражается по стоимости приобретения. Дальнейший учет производится на основе модели по справедливой стоимости. Компания имеет право разделять здание на инвестиционное имущество и основное средство, если существует физическая возможность реализовать их независимо друг от друга, и доля выделения значительна. Критерий значительности установлен в размере 20%.

Активы, классифицируемые как "удерживаемые для продажи" - Активы классифицируются как "удерживаемые для продажи", если их балансовая стоимость будет возмещена в результате совершения продажи в течение 12 месяцев с даты реклассификации, а не в результате продолжения эксплуатации. Продление периода завершения плана продаж может превышать 12 месяцев, если такое продление вызвано событиями или обстоятельствами, неподконтрольными организации, и при этом существуют подтверждения намерения Компании осуществить имеющийся у него план продажи. Реклассификация активов, удерживаемых для продажи, требует соблюдения следующих условий:

- данные активы имеются в наличии для немедленной продажи в их текущем состоянии;
- руководство Компании утвердило программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации;

- активы становятся предметом предложения на рынке по цене, сопоставимой с их справедливой стоимостью;
- ожидается, что продажа будет осуществлена в течение 12 месяцев с момента реклассификации;
- отсутствует вероятность существенного изменения плана продаж или его отмены.

Активы, классифицированные в отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как "удерживаемые для продажи", не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Активы, "удерживаемые для продажи", оцениваются по наименьшей величине из двух значений: их балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Реклассифицированные долгосрочные финансовые инструменты, отложенные налоговые активы и инвестиционное имущество, отражаемые по справедливой стоимости, не подлежат оценке по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Долгосрочные активы, "удерживаемые для продажи", не амортизируются.

Нематериальные активы - К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Затраты, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Компанией и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды, признаются нематериальным активом. Расходы по модернизации нематериальных активов признаются капитальными затратами и прибавляются к их первоначальной стоимости.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока полезного использования, составляющего пять лет. Амортизационные отчисления по нематериальным активам с ограниченным сроком полезного использования отражаются в отчете о результатах деятельности в составе операционных расходов.

На отчетную дату нематериальные активы анализируются на предмет обесценения. Метод амортизации ежегодно анализируется и, при необходимости, на отчетную дату осуществляются корректировки (изменение бухгалтерских оценок) в соответствии с МСФО (IAS) 8.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Амортизация - Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов с использованием следующих норм амортизации:

Объекты основных средств	Годовая норма амортизации, %
Здания	1.43
Офисное оборудование	20

Амортизация признается, даже если справедливая стоимость актива, превышает его балансовую стоимость, при условии, что ликвидационная стоимость актива не превышает балансовую стоимость. Ремонт и обслуживание актива не исключают необходимость его амортизации.

Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использования, т.е. когда местоположение и состояние актива обеспечивают его использование в соответствии с намерениями Компании. Амортизация прекращается с прекращением его признания.

Финансовые инструменты

Первоначальное признание финансовых инструментов.

При первоначальном признании Компания оценивает финансовый актив или финансовое обязательство по справедливой стоимости, увеличенной или уменьшенной в случае финансового актива или финансового обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

Справедливой стоимостью финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки.

Классификация финансовых инструментов.

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков (БМ-тест), и

б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI-тест).

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и

б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. В тоже время Компания при первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, которые в противном случае оценивались бы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода.

Оценка бизнес-модели.

Используемая Компанией бизнес-модель определяется на уровне, который отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми инструментами для достижения определенной цели линии бизнеса Компании и не зависит от намерений Компании в отношении отдельного инструмента. При этом Компания может использовать более чем одну бизнес-модель для управления своими финансовыми инструментами.

Бизнес-модель, используемая Компанией, описывает способ, которым Компания управляет группами своих финансовых активов с целью генерирования денежных потоков. Если денежные потоки реализованы способом, отличным от ожиданий Компании на дату оценки бизнес-модели, это не является основанием для отражения ошибки предыдущих периодов в финансовой отчетности организации и не меняет классификацию оставшихся финансовых активов,

удерживаемых в соответствии с данной бизнес-моделью, при условии, что Компания приняла во внимания всю уместную информацию, доступную на момент оценки бизнес-модели. Однако, когда Компания оценивает бизнес-модель для недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов, принимается во внимание информацию о способе реализации денежных потоков в прошлом вместе со всей другой уместной информацией.

Бизнес-модель, используемая Компанией для управления финансовыми активами, определяется исходя из следующих факторов:

- a) способ оценки результативности бизнес-модели и доходности финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу Компании;
- b) риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и способ управления данными рисками; и
- c) способ вознаграждения менеджеров, управляющих линией бизнеса, к которой относится группа активов в рамках рассматриваемой бизнес-модели.

В рамках классификации Компания рассматривает следующие общие классы бизнес-моделей:

- бизнес-модель, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков (далее – НТС);
- бизнес-модель, цель которой достигается путем получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи активов (далее – НТСС);
- прочие (учет по справедливой стоимости через прибыль и убыток).

Целью бизнес-модели НТС является получение предусмотренных договорных платежей на протяжении срока действия инструмента. В рамках данной модели продажи активов возможны, но представляют собой редкие события, а объем продаж – несущественный.

Компания допускает продажу существенного объема активов, отнесенных в бизнес-модель НТС, в случае существенного роста кредитного риска. Для определения того, имело ли место увеличение кредитного риска по активам, Компания анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, включая прогнозную информацию. Также Компания допускает возможность существенной продажи активов, отнесенных в бизнес-модель НТС, в тех случаях, когда срок жизни актива практически завершен.

Цель бизнес-модели НТСС достигается через получение контрактных потоков по инструменту, а также через его продажу. В отличие от модели НТС, для данной модели одной из задач является управление ликвидностью, в связи с чем предполагается или допускается более существенный объем продаж и/или более частые продажи.

Все прочие бизнес-модели, так или иначе, включают в себя класс бизнес-моделей, не являющихся НТС или НТСС. Данная бизнес-модель включает в себя активы, которые учитываются по справедливой стоимости с отражением ее изменения в прибыли и убытках.

SPPI-тест представляет собой тест на предусмотренные договором денежные потоки, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Компания классифицирует финансовый актив на основе характеристик, предусмотренных договором денежных потоков по нему, если финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, или в рамках бизнес-модели, цель которой достигается путем как получения предусмотренных договором денежных потоков, так и продажи финансовых активов (НТС и НТСС модели). Для этого Компания проводит SPPI-тест на предмет, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Реклассификации финансовых активов

Компания реклассифицирует финансовые активы только в случаях изменения бизнес-модели. Такие изменения определяются по решению руководства Компании в результате внешних или внутренних изменений и должны быть значительными для деятельности Компании и очевидными для внешних сторон. Соответственно, изменение в бизнес-модели Компании происходит тогда и только тогда, когда Компания начнет или прекратит осуществлять значительную деятельность.

Финансовые обязательства

Компания классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, за исключением:

- a) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такие обязательства впоследствии оцениваются по справедливой стоимости;
- b) финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не соответствует требованиям для прекращения признания или когда применяется принцип учета продолжающегося участия;
- c) договоров финансовой гарантии
- d) обязательств по предоставлению займа по процентной ставке ниже рыночной.
- e) условного возмещения, признанного приобретателем при объединении бизнесов. Такое условное возмещение впоследствии оценивается по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прибыли или убытка.

Процентные доходы и расходы, рассчитанные методом эффективной процентной ставки.

Процентный доход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки, что означает применение эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансового актива, за исключением:

- a) приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов. В случае таких финансовых активов Компания применяет эффективную процентную ставку, скорректированную с учетом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива с момента первоначального признания;
- b) финансовых активов, которые не являются приобретенными или созданными кредитно-обесцененными финансовыми активами, но которые впоследствии стали кредитно-обесцененными финансовыми активами. В случае таких финансовых активов Компания применяет эффективную процентную ставку к амортизированной стоимости финансового актива в последующих отчетных периодах.

Вознаграждения, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки финансового инструмента, включают:

- a) вознаграждения за подготовительную работу, полученные Компанией в связи с созданием или приобретением финансового актива. Такие вознаграждения могут включать в себя компенсацию за такие виды деятельности, как оценка финансового состояния заемщика, оценка и оформление гарантий, залога и прочих соглашений об обеспечении, согласование условий по инструменту, подготовка и обработка документов, а также оформление операции.
- b) комиссионные, полученные Компанией за принятое договорное обязательство предоставить заем в будущем, в случае если является вероятным, что Компания заключит конкретный кредитный договор.
- c) затраты на подготовительную работу, уплаченные Компанией при выпуске финансового обязательства, оцениваемого по амортизированной стоимости.

Если финансовый актив содержит договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков (например, если актив может быть

погашен до наступления срока погашения или срок его действия может быть продлен), Компания оценивает предусмотренные договором денежные потоки, которые могут возникнуть как до, так и после изменения предусмотренных договором денежных потоков.

В тех случаях, когда срок действия финансового инструмента не фиксирован в силу особенностей договора или применяемой Компанией практики (например, исходя из практики Компании активы определенной группы погашаются досрочно), или срок инструмента не соответствует фактическому сроку существования актива (например, карта продолжает быть активной, хотя кредит, с помощью которой он обслуживался, погашен) Компания оценивает ожидаемый срок действия инструмента исходя из собственной статистики по аналогичным инструментам.

Списание

Компания напрямую уменьшает валовую балансовую стоимость финансового актива, если у Компании нет обоснованных ожиданий относительно возмещения финансового актива в полном объеме или его части. Такое событие является основанием для прекращения признания.

Аренда – Актив в форме права пользования и обязательство по договору аренды признаются Компанией-арендатором на дату начала аренды и оцениваются по первоначальной стоимости, определяемой по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не были осуществлены на дату признания. Арендные платежи дисконтируются с использованием предусмотренной в договоре аренды процентной ставки. При невозможности расчета предусмотренной в договоре аренды процентной ставки используется процентная ставка по заемным средствам Компании. Арендные платежи, уплаченные авансом до даты начала аренды и первоначальные прямые затраты, включаются в первоначальную стоимость актива в форме права пользования. Активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам, после первоначального признания оцениваются Компанией-арендатором с применением модели учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения с последующей корректировкой на переоценку обязательства по договору аренды. После даты начала аренды Компания-арендатор увеличивает балансовую стоимость для отражения процентов по обязательству по аренде и уменьшает балансовую стоимость для отражения осуществленных арендных платежей; переоценивает балансовую стоимость для отражения переоценки или модификации договоров аренды. После даты начала аренды Компания-арендатор переоценивает обязательства по аренде с учетом изменений арендных платежей в качестве корректировки актива в форме права пользования. Если балансовая стоимость актива в форме права пользования уменьшается до нуля и при этом дополнительно уменьшается оценка обязательства по аренде, Компания-арендатор признает оставшуюся величину переоценки в составе прибыли или убытка. Актив в форме права пользования амортизируется с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: даты окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или даты окончания срока аренды, предусмотренного договором. Для последующей оценки активов в форме права пользования средств Компания выбирает модель учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Уставный капитал - Уставный капитал отражается по приведенной гиперинфлированной стоимости с учетом покупательной способности рубля за 31 декабря 2002 года. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за вычетом налога на прибыль.

Дивиденды – отражаются в составе чистых активов, причитающихся акционерам в том периоде, за который они были объявлены.

Дивиденды отражаются при их утверждении общим собранием акционеров и показываются в отчетности как распределение прибыли.

Дивиденды, объявленные после даты составления бухгалтерского баланса, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты.

Налог на прибыль - В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы/возмещение по налогу на прибыль в отчете о прочем совокупном доходе за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления бухгалтерского баланса. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату. Активы по отложенному налогообложению отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенное налогообложение, возникающее при переоценке по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, с отнесением данной переоценки на увеличение или уменьшение собственных средств акционеров, также относятся непосредственно на собственные средства акционеров. При реализации данных ценных бумаг соответствующие суммы отложенного налогообложения отражаются в отчете о прочих совокупных доходах.

Отложенные налоговые активы и обязательства создаются в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, кроме тех случаев, когда момент исчезновения временных разниц может контролироваться Компанией и существует вероятность того, что эти временные разницы не исчезнут в обозримом будущем.

Отражение доходов и расходов - Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прочих совокупных доходах по всем процентным инструментам по методу наращивания с использованием метода эффективной доходности.

Метод эффективной ставки процента – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная ставка процента – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Компания оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента (например, возможность досрочного погашения), но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты. В случае, если возникает сомнение в своевременном погашении кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости. Комиссионные доходы и прочие доходы и расходы отражаются по методу наращивания в течение периода предоставления услуги.

Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и наращенный дисконт, включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Переоценка иностранной валюты. Операции в иностранной валюте отражаются по официальному обменному курсу Банка России, существующему на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте,

включается в отчет о совокупной прибыли по официальному обменному курсу Банка России, действующему на дату операций.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу Банка России на дату составления баланса.

Курсовые разницы, связанные с долговыми ценными бумагами и прочими денежными финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости, включаются в доходы и расходы от переоценки иностранной валюты. Курсовые разницы, связанные с неденежными статьями, такими, как долевые ценные бумаги, отнесенные к категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости. Курсовые разницы по неденежным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прочих совокупных доходах, поскольку они влияют на справедливую стоимость чистых активов, причитающихся акционерам (участникам).

Резервы – Резервы отражаются в отчетности при возникновении у Компании обязательств (правовых или традиционных) до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компанией потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью надежности.

Отчисления в Фонды социального назначения – Компания производит взносы в Социальный фонд Российской Федерации и Фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации в отношении своих сотрудников. Расходы Компании по взносам в указанные Фонды учитываются по мере их возникновения и включаются в состав расходов на содержание персонала.

Взаимозачеты - Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно закрепленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Оценочные обязательства - Оценочное обязательство представляет собой нефинансовое обязательство, неопределенное по величине или с неопределенным сроком исполнения.

Оценочные обязательства признаются при наличии у Компании условных обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до конца отчетного периода. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компании потребуется отток экономических ресурсов и сумма обязательств может быть надежно оценена.

Операции со связанными сторонами - Компания проводит операции со связанными сторонами. Стороны считаются связанными, в том числе, если одна из них имеет возможность контролировать другую, вместе с другой стороной находится под общим контролем, находится под совместным контролем другой стороны и третьего лица или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений.

При рассмотрении взаимоотношений со связанными сторонами Компания принимает во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическую форму.

Отчетность по сегментам - Компания не представляет информацию по сегментам, так как долговые или долевые инструменты не обращаются на открытом рынке (внутренней или зарубежной Фондовой бирже или внебиржевом рынке, включая местные и региональные рынки).

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства на расчетных счетах	561	1 689
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3)	(10)
Итого денежных средств и их эквивалентов	558	1 679

Денежные эквиваленты представляют собой денежные средства, размещенные на специальных банковских счетах, ограничения на использование которых у Компании отсутствуют.

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Компании были остатки денежных средств в 3 кредитных организациях (на 31 декабря 2024 года: в 2 кредитных организациях) с общей суммой денежных средств 558 тысяч рублей.

Анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки денежных средств и их эквивалентов за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, представлен ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года		
	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок - не кредитно - обесцененные	ОКУ за весь срок - кредитно - обесцененные
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода	10	-	-
(Восстановление резерва)/ Резерв под ожидаемые кредитные убытки в течение периода	(7)	-	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода	3	-	-

Анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки денежных средств и их эквивалентов за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, представлен ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года		
	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок - не кредитно - обесцененные	ОКУ за весь срок - кредитно - обесцененные
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода	4	-	-
(Восстановление резерва)/ Резерв под ожидаемые кредитные убытки в течение периода	6	-	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода	10	-	-

6. Депозиты в кредитных организациях

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Депозиты в кредитных организациях	203 043	159 552
Расчеты по брокерским операциям	-	1
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(34)	(26)
Итого депозитов в кредитных организациях	203 009	159 527

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания размещала все краткосрочные депозиты в (Информация не раскрывается на основании Решения Совета директоров Банка России от 09 декабря 2025г.)

Максимальный срок погашения и годовая ставка по краткосрочным депозитам представлены ниже:

	Срок погашения	Годовая ставка
на 31 декабря 2025 года	менее 1 месяца и до 90 дней	14,9-15,5%
на 31 декабря 2024 года	менее 1 месяца и до 90 дней	20,52-22,38%

Анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки средств в кредитных организациях за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, представлен ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года		
	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок - не кредитно - обесцененные	ОКУ за весь срок - кредитно - обесцененные
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода	26	-	-
(Восстановление резерва)/ Резерв под ожидаемые кредитные убытки в течение периода	8	-	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода	34	-	-

Анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки средств в кредитных организациях за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, представлен ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года		
	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок - не кредитно - обесцененные	ОКУ за весь срок - кредитно - обесцененные
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода	77	-	-

(Восстановление резерва)/ Резерв под ожидаемые кредитные убытки в течение периода	(51)	-	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода	26	-	-

7. Займы и дебиторская задолженность

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Выданные займы	1 301	6 868
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(70)	(6 868)
Итого выданных займов и дебиторской задолженности	1 231	-

Анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки займов и дебиторской задолженности в разрезе трех стадий обесценения за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, представлен следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года		
	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок - не кредитно - обесцененные	ОКУ за весь срок - кредитно - обесцененные
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода	-	-	6 868
(Восстановление резерва)/ Резерв под ожидаемые кредитные убытки в течение периода	70	-	(6 868)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода	70	-	-

Анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки займов и дебиторской задолженности в разрезе трех стадий обесценения за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, представлен следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года		
	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок - не кредитно - обесцененные	ОКУ за весь срок - кредитно - обесцененные
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода	-	-	6 868
(Восстановление резерва)/ Резерв под ожидаемые кредитные убытки в течение периода	-	-	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода	-	-	6 868

Ниже представлено кредитное качество выданных займов и дебиторской задолженности:

31 декабря 2025 года

	Непросроченные/ просроченные сроком менее 30 дней	Просроч енные на срок - 30 до 90 дней	Просрочен ные на срок - 90 до 180 дней	Просроч енные на срок - 180 до 360 дней	Просроч енные на срок свыше 360 дней	Итого	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки
Выданные займы	1 301	-	-	-	-	1 301	(70)
Итого займов и дебиторской задолженности	1 301	-	-	-	-	1 301	(70)

31 декабря 2024 года

	Непросроченные/ просроченные сроком менее 30 дней	Просроч енные на срок - 30 до 90 дней	Просрочен ные на срок - 90 до 180 дней	Просроч енные на срок - 180 до 360 дней	Просроч енные на срок свыше 360 дней	Итого	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки
Выданные займы	-	-	-	-	6 868	6 868	(6 868)
Итого займов и дебиторской задолженности	-	-	-	-	6 868	6 868	(6 868)

8. Основные средства

Движение по счетам основных средств и активов в форме права пользования представлено в следующей таблице:

	Активы в форме права пользования	Итого
Первоначальная стоимость		
Остаток на 1 января 2024 года	8 462	8 462
Поступления	170	170
Выбытия	-	-
Остаток на 31 декабря 2024 года	8 632	8 632
Накопленная амортизация		
Остаток на 1 января 2024 года	(3 077)	(3 077)
Амортизационные отчисления	(3 174)	(3 174)
Выбытия	-	-
Остаток на 31 декабря 2024 года	(6 251)	(6 251)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	2 381	2 381

Первоначальная стоимость		
Остаток на 1 января 2025 года	8 632	8 632
Поступления	27 335	27 335
Выбытия	(12 459)	(12 459)
Остаток на 31 декабря 2025 года	23 508	23 508
Накопленная амортизация		
Остаток на 1 января 2025 года	(6 251)	(6 251)
Амортизационные отчисления	(6 159)	(6 159)
Выбытия	10 273	10 273
Остаток на 31 декабря 2025 года	(2 137)	(2 137)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2025 года	21 371	21 371

9. Прочие активы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Начисленное вознаграждение	2 136	9 289
Налоги к возмещению, за исключением налога на прибыль	28	58
Прочие	604	684
Резерв под обесценение прочих активов	-	-
Итого прочих активов	2 768	10 031

10. Обязательства по аренде

Компания признает в качестве обязательства по аренде 1 договор аренды, размер обязательства на 31 декабря 2025 года составляет 21.710 тыс. рублей (на 31 декабря 2024 года – 2.586 тыс. рублей).

Ставка дисконтирования обязательства по аренде на 31 декабря 2025 года определена в размере 14,39%.

11. Прочие обязательства

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	4 219	4 397
Расчеты по социальному страхованию	815	860
Резерв по годовой премии	445	890
Кредиторская задолженность	-	375

Итого прочих обязательств	5 479	6 522
---------------------------	-------	-------

12. Уставный капитал

	31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года		
	Количество акций тыс. шт.	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Количество долей тыс.	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Акции	100 000	1	100 000	100 000	1	100 000
Итого уставного капитала	100 000		100 000	100 000		100 000

13. Резервный капитал

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, Компанией были произведены отчисления в резервный фонд в размере 862 тысяч рублей. Согласно п.4 устава Компании: Компания для покрытия ее убытков создаёт резервный фонд в размере 5 процентов от ее уставного капитала, путем обязательных ежегодных отчислений. Размер ежегодных отчислений в резервный фонд Компании составляет 5 процентов от чистой прибыли Компании (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года отчисления в резервный фонд составили 4.138 тысяч рублей).

На 31 декабря 2025 года размер резервного фонда составляет 5 процентов от уставного капитала (5.000 тыс. рублей).

14. Выручка от основной деятельности

	2025	2024
Вознаграждение по управлению	76 368	112 066
Вознаграждение по консультационным услугам	-	-
Итого выручка от основной деятельности	76 368	112 066

15. Процентные доходы

	2025	2024
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	35 113	25 575
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: выданным займам и прочим размещенным средствам	38	-
Итого процентные доходы	35 151	25 575

16. Процентные расходы

	2025	2024
Обязательства по аренде	991	359
Итого процентные расходы	991	359

17. Прочие операционные доходы

	2025	2024
Доход от сдачи в аренду	-	142
Доход от выбытия основных средств	191	-
Прочие доходы	88	-
Итого прочие доходы	279	142

18. Административные и прочие операционные расходы

	2025	2024
Расходы на персонал	38 288	32 888
Амортизация основных средств и НМА	6 159	3 174
Административные расходы	69	323
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	480	598
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	1 365	711
Прочие	6 352	5 621
Итого административные и прочие операционные расходы	52 713	43 315

19. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2025	2024
Текущие расходы по налогу на прибыль	14 800	18 920
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и сторнированием временных разниц	1 874	(711)

Расходы по налогу на прибыль за год	16 674	18 209
--	---------------	---------------

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли, составляет 25%. Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой для целей расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 25% (2024: 25%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 20% (2024: 15%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогу на прибыль.

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Прибыль/(убыток) по МСФО до налогообложения	58 395	95 026
Теоретические налоговые отчисления/(возмещение) по соответствующей ставке (2025 г.: 25%; 2024 г.: 20%)	14 599	19 005
Поправки на необлагаемые доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
доходы, не принимаемые к налогообложению	2 075	25
расходы, не принимаемые к налогообложению	-	-
непризнанный отложенный налоговый актив	-	-
Воздействие изменения ставки налога на прибыль	-	(822)
Расходы по налогу на прибыль за год	16 674	18 209

Ниже представлены основные временные разницы:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу		
Общая сумма отложенного налогового обязательства	-	-
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу		
Резервы под обесценение	26	1 639
Резервы по неиспользованным отпускам и годовым премиям	1 370	1 537

Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	85	52
Прочее	755	141
Убытки от продажи имущества	-	740
Общая сумма отложенного налогового актива	2 236	4 109
Итого отложенное налоговый актив (обязательство)	2 236	4 109
20. Дивиденды	2025	2024
Дивиденды, объявленные в течение отчетного периода	-	90 000
Дивиденды, выплаченные в течение отчетного периода	-	(90 000)

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, Компания не выплачивала дивиденды. Дивиденды по итогам работы за 2025 год на момент подписания данной финансовой отчетности не утверждены.

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 90.000 тысяч рублей за счет нераспределенной прибыли по итогам 2023 года и по результату 1 квартала 2024 года.

21. Управление финансовыми рисками

Географический риск

Все активы и обязательства Компании на 31.12.2025 и на 31.12.2024 находятся на территории Российской Федерации.

Рыночный риск — риск возникновения у Компании финансовых потерь (убытков) вследствие изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля, а также курсов иностранных валют, а также вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам и пассивам.

Целью управления рыночным риском является поддержание принимаемого на себя риска на допустимом уровне, определённом в соответствии со своей бизнес-стратегией. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала Компании посредством уменьшения (исключения) возможных убытков и недополучения прибыли по операциям на финансовых рынках, а также прочим операциям, связанным с принятием рыночного риска.

Валютный риск

Валютный риск — это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения курса обмена валют.

Все активы и обязательства Компании на 31.12.2025 и на 31.12.2024 выражены в российских рублях.

Риск процентной ставки

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению

убытков. Компания подвержена процентному риску в первую очередь в результате своей деятельности по вложениям в депозиты с фиксированными процентными ставками в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств. На практике процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

При отсутствии инструментов хеджирования Компания обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам. По мере изменения рыночной конъюнктуры при наличии условий, определенных условиями договоров и законодательством Российской Федерации, Компания может в одностороннем порядке изменить процентную ставку по активам.

Фондовый риск

Фондовый риск – это риск колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия процентного или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

Правовой риск и риск потери деловой репутации

Правовой риск в деятельности связан со следующими рисками:

- риски совершения сделок, признаваемых в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации недействительными;
- риски заключения договоров, содержащих неадекватные положения об ответственности, либо положения, способные привести к существенному обесценению активов или увеличению обязательств Компании;
- риски неблагоприятного исхода судебного разбирательства с участием Компании;
- риски, связанные с изменением валютного, налогового, законодательства, судебной практики по вопросам основной деятельности Компании.

Перечисленные риски не являются специфическими рисками, им подвержены все финансовые институты.

Компания уделяет значительное внимание вопросам правовой защищенности своей деятельности. Управление правовым риском осуществляется путем проведения осторожной взвешенной политики при принятии управленческих решений.

Оценка уровня правового риска производится Компанией по таким показателям как: количество жалоб и претензий, факты нарушения законодательства Российской Федерации, размер выплат денежных средств Компанией на основании постановлений (решений) судов и прочим показателям.

Компания постоянно совершенствует качество обслуживания клиентов, предлагая им новые услуги, внедряя новые технологии обслуживания.

Компания обладает устойчивой деловой репутацией, формирует позитивное представление о Компании, качестве оказываемых услуг и характере деятельности в целом, основываясь на объективных результатах своей деятельности. Риск возникновения убытков в результате потери деловой репутации оценивается руководством как минимальный.

Комплаенс-риск

Комплаенс-риск — риск применения юридических санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации Компанией в результате несоблюдения им законов, инструкций, правил, стандартов и кодексов поведения, касающихся деятельности, также риск упущенной прибыли или убытков вследствие возникновения конфликтов интересов и вследствие несоответствия действий сотрудников внутренним и внешним нормативным

документам. Комплаенс является частью корпоративной культуры. Комплаенс-контроль охватывает все этапы бизнес - процессов, начиная от разработки внутренних документов и заканчивая анализом эффективности операций, и осуществляется непрерывно.

Стратегический риск

Стратегический риск – риск возникновения убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных в процессе принятия решений, определяющих стратегию развития, вследствие неучета или недостаточного учета возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Компании, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений развития, в которых Компания может достичь конкурентного преимущества, отсутствия или обеспечения в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических и прочих).

Стратегический риск является наиболее существенным для деятельности любой организации. Для предотвращения возможных убытков, вызванных недостаточной проработкой решений, определяющих стратегию деятельности и развития Компании, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых Компания может достичь преимущества перед конкурентами, стратегические решения принимаются в Компании на коллегиальной основе, управленческие решения базируются на соизмерении на основе бюджетирования поставленных задач с имеющимися ресурсными возможностями, проводится взвешенная конкурентная политика.

Детальная проработка планов достижения стратегических целей с адекватной оценкой всех возможных последствий и рисков, которые могут возникнуть при реализации этих планов, позволяет Компании сохранять устойчивое финансовое положение на финансовом рынке.

Риск ликвидности

Под риском ликвидности подразумевается риск возникновения ситуации, при которой Компания будет не в состоянии осуществлять платежи по своим обязательствам или текущие платежи по поручению клиентов без реструктуризации активов и/или экстренной мобилизации необходимых средств. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроком погашения по пассивным операциям.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2025 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	С неопределенным сроком или свыше 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	558	-	-	-	-	558
Депозиты в кредитных организациях	79 526	123 483	-	-	-	203 009
Займы и дебиторская задолженность	-	1 231	-	-	-	1 231
Основные средства	-	-	-	21 371	-	21 371
Текущие требования по налогу на прибыль	-	6 717	-	-	-	6 717
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	2 236	2 236
Прочие активы	-	2 768	-	-	-	2 768

АО УК "НРК-Капитал"

Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей)

Итого активов	80 084	134 199	-	21 371	2 236	237 890
Обязательства						
Обязательства по аренде	608	3 181	4 031	13 890	-	21 710
Прочие обязательства	-	5 479	-	-	-	5 479
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-
Итого обязательств	608	8 660	4 031	13 890	-	27 189
Чистый разрыв ликвидности	79 476	125 539	(4 031)	7 481	2 236	210 701

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2024 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	С неопределенным сроком или свыше 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 679	-	-	-	-	1 679
Депозиты в кредитных организациях	1	159 526	-	-	-	159 527
Основные средства	-	-	2 381	-	-	2 381
Текущие требования по налогу на прибыль	-	361	-	-	-	361
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	4 109	4 109
Прочие активы	-	10 031	-	-	-	10 031
Итого активов	1 680	169 918	2 381	-	4 109	178 088
Обязательства						
Обязательства по аренде	-	-	2 586	-	-	2 586
Прочие обязательства	375	6 147	-	-	-	6 522
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-
Итого обязательств	375	6 147	2 586	-	-	9 108
Чистый разрыв ликвидности	1 305	163 771	(205)	-	4 109	168 980

22. Условные обязательства

Судебные разбирательства. На 31 декабря 2025 года руководство Компании не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Компании.

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Компании имелось судебное (арбитражное) разбирательство, в котором Компания выступала истцом по истребованию задолженности по невозвращенному в срок выданного займа в размере 4.700 тыс. рублей и причитающихся процентов 2.168 тыс. рублей с контрагентом ООО "ТЕХНОЛИЗИНГСТЭЙТ" на основании определения Арбитражного суда Воронежской области по делу № А14-3935/2019 о признании требования Компании и включения в реестр требований кредиторов должника. Определением АС Воронежской области от 04.12.2024 вынесено определение о замене взыскателя ООО "ТЕХНОЛИЗИНГСТЭЙТ" в рамках исполнения определения суда от 25.06.2024 об определении размера субсидиарной ответственности в части взыскания с Кирилюка Александра Николаевича. На момент составления финансовой отчетности судебное разбирательство завершено, право требования на получение денежных средств было передано в рамках договора уступки по исполнительному листу.

Налоговое законодательство. Налоговое законодательство Российской Федерации в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно правилам бухгалтерского учета и отчетности, в Российской Федерации. Соответственно, Компания может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные налоговым законодательством Российской Федерации с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. Отчет о прибылях и убытках содержит корректировки, включенные в данную финансовую отчетность для отражения экономического содержания подобных операций. Результаты этих корректировок не влияют на сумму прибыли до налогообложения и налоговые начисления, отраженные в данной финансовой отчетности. По мнению Компании, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налоговую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, Компания не сформировал резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций.

Если какая-либо операция будет оспорена налоговыми органами, Компании могут быть доначислены суммы налогов, а также возможны значительные штрафы и пени. Период, в течение которого налоговые органы могут осуществить проверку, составляет три года.

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года Компания не имела обязательств капитального характера.

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения.

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов Компания использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли (и производные финансовые инструменты), прочие финансовые

активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая финансовые активы, переданные без прекращения признания, или долгосрочные активы, классифицируемые как "предназначенные для продажи", финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток учитываются в балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котированных рыночных цен, за исключением некоторых финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, по которым отсутствуют внешние независимые рыночные котировки и некоторых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Справедливая стоимость этих активов была определена Компанией на основании результатов недавней продажи долей в организациях - объектах инвестиций несвязанным третьим сторонам, анализа прочей относящейся к данному вопросу информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об организациях - объектах инвестиций, а также на основании применения других методик оценки.

В ходе применения методик оценки требовались некоторые допущения, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. Замена любого из таких примененных допущений возможным альтернативным вариантом не приведет к существенному изменению прибыли, доходов, суммы активов или обязательств.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Кредиты и дебиторская задолженность и депозиты в банках

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов, имеющих рыночную цену, основана на рыночных котировках. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении ("обязательства, подлежащие погашению по требованию") рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств:

31 декабря 2025 года

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	558	-	558	
Депозиты в кредитных организациях	203 009	-	203 009	
Займы и дебиторская задолженность	1 231	-	-	1 231

Итого финансовых и нефинансовых активов	204 798	-	203 567	1 231
--	----------------	----------	----------------	--------------

31 декабря 2024 года

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 679	-	1 679	-
Депозиты в кредитных организациях	159 527	-	159 527	-
Итого финансовых и нефинансовых активов	161 206	-	161 206	-

Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по уровням иерархии оценки справедливой стоимости.

- Уровень 1 - котировки на активном рынке;
- Уровень 2- метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков;
- Уровень 3 - метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных.

Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. При отсутствии котировок финансового инструмента на активном рынке применяется анализ дисконтированных денежных потоков.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках.

Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

24. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24

"Раскрытие информации о связанных сторонах". При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже предоставлена информация о конечных собственниках по состоянию за 31 декабря 2025 года и за 31 декабря 2024 года, владеющих более 5% акций Компании:

Информация не раскрывается на основании Решения Совета директоров

Банка России от 09 декабря 2025г. – 99,99% (31.12.2024: 99,99%).

Информация по дивидендам Компании раскрыта в примечании 20. Ниже указаны остатки на конец года по связанным сторонам:

	Директора и ключевой управленческий персонал		Компании под общим контролем	
	2025	2024	2025	2024
Активы в форме права пользования	-	-	21 371	2 381
Обязательства по аренде	-	-	(21 709)	(2 586)
Резервы по неиспользованным отпускам и годовой премии	(1 366)	(2 135)	-	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов, а также другие операции за год со связанными сторонами:

	Директора и ключевой управленческий персонал		Компании под общим контролем	
	2025	2024	2025	2024
Прочие доходы	-	-	191	142
Процентные расходы	-	-	(991)	(359)
Расходы на персонал	(12 255)	(11 563)	-	-
Амортизация активов в форме права пользования	-	-	(6 159)	(3 174)

25. Учетные оценки и суждения, принятые при применении Учетной политики

Компания осуществляет оценки и допущения, влияющие на признанные суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в бухгалтерском балансе. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном Компанией, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях Компании, адекватных обстоятельствам. Ключевые допущения использованы в бизнес-плане.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка по таким операциям для определения, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

26. События после отчетной даты

Руководство Компании не имеет информации о каких-либо существенных событиях, произошедших после окончания отчетного периода, которые могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность.

24 апреля 2026 года

Генеральный директор

Сергеюк А.П.