

Аудиторское заключение
независимого аудитора
в отношении обобщенной годовой
бухгалтерской (финансовой) отчетности
Публичного акционерного общества
«Московская Биржа ММВБ-РТС»
за 2025 год

Март 2026 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
в отношении обобщенной годовой
бухгалтерской (финансовой) отчетности
Публичного акционерного общества
«Московская Биржа ММВБ-РТС»**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» за 2025 год:	
Обобщенный бухгалтерский баланс	5
Обобщенный отчет о финансовых результатах организации	7
Приложения к обобщенному бухгалтерскому балансу и обобщенному отчету о финансовых результатах:	
Обобщенный отчет об изменениях капитала организации	9
Обобщенный отчет о движении денежных средств организации	11
Примечания к обобщенной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности некредитной финансовой организации	13



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

ООО «Б1 – Аудит»
Россия, 115035, Москва,
Садовническая наб., д. 75
Тел.: 8 800 500 9700
Факс: 8 800 500 9071
ОГРН: 1027739707203
ИНН: 7709383532
ОКПО: 59002827
КПП: 770501001

B1 – Audit LLC
75 Sadovnicheskaya Embankment
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 495 705 9700
+7 495 755 9700
Fax: +7 495 755 9701
www.b1.ru

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Наблюдательному совету
Публичного акционерного общества
«Московская Биржа ММВБ-РТС»

Мнение

Прилагаемая обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность, состоящая из обобщенного бухгалтерского баланса организации на 31 декабря 2025 г., обобщенного отчета о финансовых результатах за январь-декабрь 2025 г., и приложений к ним, составлена на основе проаудированной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – «Общество») за 2025 год, подготовленной в соответствии с отраслевыми стандартами бухгалтерского учета (далее – «проаудированная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность»).

По нашему мнению, прилагаемая обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность согласуется во всех существенных отношениях с указанной проаудированной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетностью в соответствии с принципами, описанными в Примечании 3.

Обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность

В обобщенной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии с отраслевыми стандартами бухгалтерского учета. Поэтому ознакомление с обобщенной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетностью и аудиторским заключением о такой обобщенной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности не заменяет собой ознакомление с проаудированной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетностью и аудиторским заключением о такой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Проаудированная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность и наше заключение о данной отчетности

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в нашем заключении от 23 марта 2026 г. Данное заключение также включает сведения о ключевых вопросах аудита. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за текущий период.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Ответственность руководства за обобщенную годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку обобщенной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с принципами, описанными в Примечании 3.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о том, соответствует ли обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность во всех существенных отношениях проаудированной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, на основе процедур, выполненных нами в соответствии с Международным стандартом аудита (МСА) 810 (пересмотренным) «Задания по предоставлению заключения об обобщенной финансовой отчетности».

Шинин Геннадий Александрович,
действующий от имени Общества с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит»
на основании доверенности 19 января 2026 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 22006013387)

23 марта 2026 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 75.
Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 16 октября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739387411.
Местонахождение: 125009, Россия, г. Москва, пер. Большой Кисловский, д. 13.

Код территории по ОКATO	Код организации		
	ОГРН	ОГРН	ИНН
45380000	11538317	1027739387411	

ОБОБЩЕННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ОРГАНИЗАЦИИ

На 31 декабря 2025 г.

ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ПАО Московская Биржа)

(полное фирменное и сокращенное фирменное наименования)

Почтовый
адрес

125009, Москва г, Большой Кисловский пер, дом № 13

Код формы по ОКУД 0420002
Годовая (квартальная, полугодовая,
за 9 месяцев) (тыс. руб.)

Номер показателя	Наименование показателя	Примечания к строкам	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
1	2	3	4	5
	Раздел I. Активы			
1	Денежные средства	5	4,518,644	11,434,989
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:		15,192,709	3,372,849
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	15,192,709	3,372,849
5	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:		9,799,706	3,013,320
6	долговые инструменты	8	9,799,706	3,013,320
8	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		38,162,947	33,457,035
9	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	10	36,828,432	31,178,438
10	займы выданные и прочие размещенные средства	11	234,923	1,273,734
11	дебиторская задолженность	12	1,099,592	1,004,863
12	Инвестиции в ассоциированные предприятия	13	89,545	-
13	Инвестиции в совместные предприятия		-	107,327
14	Инвестиции в дочерние предприятия	15	39,479,680	37,111,318
17	Нематериальные активы и капитальные вложения в них		13,084,352	9,201,701
18	Основные средства и капитальные вложения в них		7,860,710	7,554,603
20	Отложенные налоговые активы		1,676,334	1,173,673
21	Прочие активы	20	2,086,603	1,483,106
22	Итого активов		131,951,230	107,909,921
	Раздел II. Обязательства			
26	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		3,537,517	3,762,903
28	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	24	870,040	1,124,115
30	кредиторская задолженность	26	2,667,477	2,638,788
36	Прочие обязательства	29	5,531,884	5,790,040
37	Итого обязательств		9,069,401	9,552,943

Номер показателя	Наименование показателя	Примечания к строкам	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
1	2	3	4	5
	Раздел III. Капитал			
38	Уставный капитал	30	2,572,616	2,572,616
39	Добавочный капитал	30	18,359,440	18,359,440
40	Резервный капитал	30	118,924	118,924
42	Резервы		78,119	177,214
43	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		101,752,730	77,128,784
44	Итого капитала		122,881,829	98,356,978
45	Итого капитала и обязательств		131,951,230	107,909,921

Председатель Правления
(должность руководителя)

Главный бухгалтер – директор
департамента учета и отчетности
(должность руководителя)

«23» марта 2026 г.



(подпись)



(подпись)

Жидков В. О.
(инициалы, фамилия)

Фролова О. В.
(инициалы, фамилия)

Код территории по ОКATO	Код организации		
	по ОКПО	ОГРН	ИНН
45380000	11538317	1027739387411	

ОБОБЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ ОРГАНИЗАЦИИ

За январь-декабрь 2025 г.

ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ПАО Московская Биржа)

(полное фирменное и сокращенное фирменное наименования)

Почтовый адрес

125009, Москва г, Большой Кисловский пер, дом № 13

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

Номер показателя	Наименование показателя	Примечания к строкам	За январь-декабрь 2025 г.	За январь-декабрь 2024 г.
1	2	3	4	5
	Раздел I. Прибыли и убытки			
1	Торговые и инвестиционные доходы, в том числе:		87,076,670	72,959,797
2	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	32	(967,741)	250,352
4	процентные доходы	34	8,981,943	6,727,962
5	дивиденды и доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от участия в других организациях	49	78,767,535	66,267,280
6	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с долговыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	(35)
10	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости		(54,042)	(274,755)
11	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		17	3,523
13	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой	38	(163,876)	36,544
14	прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	39	512,834	(51,074)
15	Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	40	30,643,252	25,698,423
16	Расходы на персонал	41	(13,949,748)	(16,415,551)
17	Прямые операционные расходы	42	(7,720,525)	(5,951,104)
18	Процентные расходы	43	(205,200)	(30,656)
21	Общие и административные расходы	45	(10,316,718)	(6,673,083)
23	Прочие доходы	46	2,216,625	686,788
24	Прочие расходы	46	(1,696,716)	(1,724,234)
25	Прибыль (убыток) до налогообложения		86,047,640	68,550,381
26	Налог на прибыль, в том числе:		(1,953,337)	(329,743)
27	текущий налог на прибыль		(2,477,981)	(1,490,301)
28	отложенный налог на прибыль		524,644	1,160,558
30	Прибыль (убыток) после налогообложения		84,094,303	68,220,638

Номер показателя	Наименование показателя	Примечания к строкам	За январь-декабрь 2025 г.	За январь-декабрь 2024 г.
1	2	3	4	5
	Раздел II. Прочий совокупный доход			
31	Прочий совокупный доход (расход), не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка, в том числе:		-	(1,343)
32	чистое изменение резерва переоценки основных средств и нематериальных активов, в том числе:		-	(1,343)
33	изменение резерва переоценки в результате выбытия основных средств и нематериальных активов		-	(1,343)
50	Прочий совокупный доход (расход), подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка, в том числе:		65,950	59,231
51	чистое изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:		(13)	(3,030)
52	восстановление (создание) оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(17)	(3,524)
53	влияние налога на прибыль, связанного с восстановлением (созданием) оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		4	494
56	чистое изменение справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:		65,963	62,261
57	изменение справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		87,950	78,541
58	влияние налога на прибыль, связанного с изменением справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(21,987)	(16,308)
59	реклассификация в состав прибыли или убытка		-	35
60	налог на прибыль, связанный с реклассификацией доходов (расходов) от переоценки долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в состав прибыли или убытка		-	(7)
68	Итого прочего совокупного дохода (расхода)		65,950	57,888
69	Итого совокупного дохода (расхода)		84,160,253	68,278,526

Председатель Правления

(должность руководителя)

Главный бухгалтер – директор
департамента учета и отчетности

(должность руководителя)

«23» марта 2026 г.

(подпись)

(подпись)

Жидков В. О.

(инициалы,
фамилия)

Фролова О. В.

(инициалы,
фамилия)

Код территории по ОКАТО	Код организации		
	по ОКПО	ОГРН	ИНН
45380000	11538317	1027739387411	

ОБОБЩЕННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ОРГАНИЗАЦИИ

За январь-декабрь 2025 г.

ПАО «Московская Биржа ММББ-РТС» (ПАО Московская Биржа)

(полное фирменное и сокращенное фирменное наименования)

Почтовый
адрес

125009, Москва г, Большой Кисловский пер, дом № 13

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

Но- мер стро- ки	Наименование показателя	Приме- чания к стро- кам	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв- ный капитал	Собстве- нные акции (доли участия , выкуп- ленные у акционе- ров (участ- ников)	Резервы										Нераспре- деленная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
							резерв перео- ценки долевых инстру- ментов, оцени- ваемых по справед- ливой стоимос- ти через прочий совокуп- ный доход	резерв переоценки долговых инстру- ментов, оцениваемых по справед- ливой стоимости прочий совокупный доход	оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по долговому инструмен- там, оцениваем- ым по справедли- вой стоимости через прочий совокупный доход	резерв переоценки основных средств и немате- риальных активов	резерв переоценки финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанной с изменением кредитного риска	резерв переоценки обязательств (активов) по выплате вознагражде- ний работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченных фиксирруемыми платежами	резерв хеджиро- вания денежных потоков	резерв хеджиро- вания долевых инструме- нтов, оценива- емых по справедли- вой стоимости через прочий совокуп- ный доход	прочие резервы	итого резервов		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
1	Остаток на 31.12.2023 г.		2,572,616	18,359,440	118,924	-	-	(53,261)	6,199	1,343	-	-	-	-	489,616	443,897	48,449,686	69,944,563
4	Остаток на 31.12.2023 г., пересмотренный		2,572,616	18,359,440	118,924	-	-	(53,261)	6,199	1,343	-	-	-	-	489,616	443,897	48,449,686	69,944,563
6	Остаток на 31.12.2023 г.,		2,572,616	18,359,440	118,924	-	-	(53,261)	6,199	1,343	-	-	-	-	489,616	443,897	48,449,686	69,944,563
7	Прибыль (убыток) после налогообложения		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68,220,638	68,220,638
8	Прочий совокупный доход (расход) за соответствующий отчетному периоду период предыдущего года, в том числе:		-	-	-	-	-	62,261	(3,030)	(1,343)	-	-	-	-	-	57,888	-	57,888
9	прочий совокупный доход (расход), не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка		-	-	-	-	-	-	-	(1,343)	-	-	-	-	-	(1,343)	-	(1,343)
10	прочий совокупный доход (расход), подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка		-	-	-	-	-	62,261	(3,030)	-	-	-	-	-	-	59,231	-	59,231

Но- мер стро- ки	Наименование показателя	Приме- чания к стро- кам	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв- ный капитал	Собстве- нные акции (доли участия , выкуп- ленные у акционе- ров (участ- ников)	Резервы										Нераспре- деленная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
							резерв перео- ценки долевых инстру- ментов, оцени- ваемых по справед- ливой стоимос- ти через прочий совокуп- ный доход	резерв переоценки долговых инстру- ментов, оцениваемых по справед- ливой стоимос- ти через прочий совокупный доход	оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по долговому инструмен- там, оцениваем ым по справедли- вой стоимос- ти через прочий совокупный доход	резерв переоценки основных средств и немате- риальных активов	резерв переоценки финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанной с изменением кредитного риска	резерв переоценки обязательств (активов) по выплате вознагражде- ний работникам по окончании трудо- вой деятельности, не ограниченных фиксируемыми платежами	резерв хеджиро- вания денежных потоков	резерв хеджиро- вания долевых инструме- нтов, оценива- емых по справедли- вой стоимости через прочий совокуп- ный доход	прочие резервы	итого резервов		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
13	Дивиденды (распределенная прибыль)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(39,495,565)	(39,495,565)
16	Прочее		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(324,571)	(324,571)	(45,975)	(370,546)
17	Остаток на 31.12.2024 г.		2,572,616	18,359,440	118,924	-	-	9,000	3,169	-	-	-	-	-	165,045	177,214	77,128,784	98,356,978
18	Остаток на 31.12.2024 г., пересмотренный		2,572,616	18,359,440	118,924	-	-	9,000	3,169	-	-	-	-	-	165,045	177,214	77,128,784	98,356,978
21	Остаток на 31.12.2024 г.		2,572,616	18,359,440	118,924	-	-	9,000	3,169	-	-	-	-	-	165,045	177,214	77,128,784	98,356,978
24	Прибыль (убыток) после налогообложения		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	84,094,303	84,094,303
25	Прочий совокупный доход (расход) за отчетный период, в том числе:		-	-	-	-	-	65,963	(13)	-	-	-	-	-	-	65,950	-	65,950
27	прочий совокупный доход (расход), подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка		-	-	-	-	-	65,963	(13)	-	-	-	-	-	-	65,950	-	65,950
30	Дивиденды (распределенная прибыль)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(59,436,842)	(59,436,842)
33	Прочее		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(165,045)	(165,045)	(33,515)	(198,560)
34	Остаток на 31.12.2025 г., в том числе:		2,572,616	18,359,440	118,924	-	-	74,963	3,156	-	-	-	-	-	-	78,119	101,752,730	122,881,829

Председатель Правления
(должность руководителя)

(подпись)

Жидков В. О.
(инициалы, фамилия)

Главный бухгалтер – директор
департамента учета и отчетности
(должность руководителя)

(подпись)

Фролова О. В.
(инициалы, фамилия)

«23» марта 2026 г.

Код территории по ОКATO	Код организации		
	по ОКПО	ОГРН	ИНН
45380000	11538317	1027739387411	

ОБОБЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОРГАНИЗАЦИИ

За январь-декабрь 2025 г.

ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ПАО Московская Биржа)

(полное фирменное и сокращенное фирменное наименования)

Почтовый адрес

125009, Москва г, Большой Кисловский пер, дом № 13

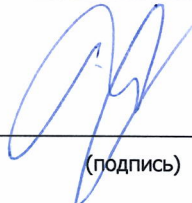
Код формы по ОКУД 0420005

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

Номер показателя	Наименование показателя	Примечания к строкам	За январь-декабрь 2025 г.	За январь-декабрь 2024 г.
1	2	3	4	5
1	Раздел I. Денежные потоки от операционной деятельности			
3	Денежные поступления от предоставления услуг и полученные комиссии		30,668,824	25,282,678
4	Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги		(9,879,826)	(8,200,200)
5	Проценты полученные		6,440,539	6,663,656
6	Проценты уплаченные		-	(30,618)
7	Поступления дивидендов (распределенной прибыли)		78,790,066	66,147,953
10	Выплаты работникам и от имени работников, страховые взносы с сумм выплат вознаграждений работникам		(15,322,400)	(15,881,959)
11	Оплата прочих административных и операционных расходов		(1,942,613)	(1,307,496)
12	Уплаченный налог на прибыль		(4,017,014)	(1,891,152)
13	Прочие денежные потоки от операционной деятельности		(345,812)	(982,103)
14	Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		84,391,764	69,800,759
	Раздел II. Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
15	Поступления от продажи основных средств и капитальных вложений в них		27,300	-
18	Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств		(1,644,054)	(2,842,622)
19	Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов		(4,770,451)	(4,306,681)
21	Поступления от продажи акций и долей дочерних и ассоциированных организаций, совместных предприятий		8,753,531	-
22	Платежи в связи с вложениями в акции и доли дочерних и ассоциированных организаций, совместных предприятий		(11,817,287)	(8,365,255)
25	Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	4,966,900
26	Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(6,666,386)	-
27	Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		120,506,541	196,020,000
28	Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(123,000,000)	(210,019,081)
30	Прочие поступления от инвестиционной деятельности		60,566	3,130,012
31	Прочие платежи по инвестиционной деятельности		(12,861,403)	(3,032,500)

Номер показателя	Наименование показателя	Примечания к строкам	За январь-декабрь 2025 г.	За январь-декабрь 2024 г.
1	2	3	4	5
32	Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности		(31,411,643)	(24,449,227)
	Раздел III. Денежные потоки от финансовой деятельности			
36	Погашение кредитов, займов и прочих привлеченных средств, оцениваемых по амортизированной стоимости, в том числе:		(488,331)	(86,601)
37	платежи в погашение обязательств по договорам аренды		(488,331)	(86,601)
41	Выплаченные дивиденды (распределенная прибыль)		(59,422,148)	(38,537,268)
46	Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности		(59,910,479)	(38,623,869)
47	Сальдо денежных потоков за отчетный период		(6,930,358)	6,727,663
48	Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		14,013	73,299
49	Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	5	11,434,989	4,634,027
50	Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	5	4,518,644	11,434,989


Председатель Правления
(должность руководителя)



(подпись)

Жидков В. О.
(инициалы, фамилия)

Главный бухгалтер – директор
департамента учета и отчетности
(должность руководителя)



(подпись)

Фролова О. В.
(инициалы, фамилия)

«23» марта 2026 г.

Примечание 1. Основная деятельность организации

Основная деятельность организации

Таблица 1.1

Номер показателя	Требования к раскрытию информации	Описание
1	2	3
1	Номер лицензии, дата выдачи лицензии (номер в реестре, дата включения в реестр)	1. 077-001 от 29 августа 2013 г.; 2. 27.08.2020; 3. 03.08.2023.
2	Деятельность, осуществляемая организацией	1. Осуществление деятельности по проведению организованных торгов; 2. Осуществление деятельности оператора финансовой платформы; 3. Осуществление деятельности оператора обмена цифровых финансовых активов.
3	Организационно-правовая форма организации	Публичное акционерное общество
4	Место нахождения организации	Российская Федерация, 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13
6	Количество и места нахождения филиалов организации, открытых на территории Российской Федерации и на территории иностранных государств	1 Обособленное подразделение
7	Фактическая численность работников организации на начало и конец отчетного периода	Фактическая численность работников по состоянию: - на 31 декабря 2025 года – 2538 человек; - на 31 декабря 2024 года – 2278 человек.

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

Экономическая среда, в которой организация осуществляет свою деятельность

Таблица 2.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Основные факторы и влияния, определяющие финансовые результаты	<p>ПАО Московская Биржа (далее – «Компания») предоставляет участникам финансового рынка перечень услуг в области конкурентной торговли, расчетов по сделкам и информационные услуги. Компания предоставляет услуги на следующих рынках: валютный рынок, рынок государственных облигаций и денежный рынок, рынок производных финансовых инструментов, рынок акций, рынок корпоративных и региональных облигаций, товарный рынок.</p> <p>В течение 2025 года сохраняющаяся значительная геополитическая напряженность, а также ограничительные меры, введенные Европейским союзом (ЕС), США, Великобританией и рядом других стран в отношении некоторых российских лиц и в отношении определенных отраслей экономики, а также ограничения на совершение определенных видов операций, включая блокировку остатков на банковских счетах в иностранных банках, а также блокировку платежей по еврооблигациям, выпущенным Российской Федерацией и российскими компаниями, по-прежнему оказывают влияние на российскую экономику.</p> <p>Указанные выше события привели к росту волатильности на фондовых и валютных рынках и продолжают оказывать существенное влияние на деятельность российских организаций в различных отраслях экономики.</p>
2	Изменения внешних условий, в которых организация осуществляет свою деятельность, действия организации в отношении указанных изменений и их результат	<p>В течение 2025 года, продолжают действовать ограничительные меры в отношении Компании, введенные в 2024 году США и Великобританией в отношении Компании, в результате которых были прекращены торги на валютном рынке и рынке драгоценных металлов Компании валютных пар с долларом США, евро и гонконгским долларом, а на фондовом и денежном рынках, рынке стандартизированных производных финансовых инструментов – инструментов с расчетами в долларах США и евро.</p> <p>Компания обладает всем необходимым инструментарием для обеспечения бесперебойности торгов в условиях повышенной волатильности, включая дискретные аукционы, механизмы оперативного изменения риск-параметров и в новых условиях продолжает предоставление клиентам доступа ко всем сегментам торговой площадки.</p> <p>Компания оценила потенциальное краткосрочное и долгосрочное влияние изменений микро- и макроэкономических условий на свою консолидированную финансовую отчетность, достаточность запаса капитала и ликвидности своих дочерних компаний. Такая оценка включает в себя проведение различных стресс-тестов. Руководство Компании осуществляет постоянный мониторинг развития ситуации и принимаемых Банком России мер в целях поддержания финансовой стабильности в связи со сложившейся геополитической ситуацией, введением ограничительных мер против России. Руководство в настоящее время считает, что Компания обладает достаточным запасом капитала и ликвидности для продолжения своей деятельности и снижения рисков, связанных с вышесказанными обстоятельствами, в обозримом будущем. Компания продолжает внимательно следить за изменениями, происходящими изо дня в день, по мере развития глобальной ситуации.</p>

Примечание 3. Основы составления бухгалтерской (финансовой) отчетности

Основы составления бухгалтерской (финансовой) отчетности

Таблица 3.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Основы подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности	<p>Данная обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность подготовлена на основе годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с Отраслевыми стандартами бухгалтерского учета, в частности в соответствии с Положением О формах раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности отдельных некредитных финансовых организаций, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств и порядке группировки счетов бухгалтерского учета в соответствии с показателями бухгалтерской (финансовой) отчетности» (утв. Банком России от 02.10.2024 N 843-П) на основе правил учета, представленных в учетной политике, по состоянию на 31 декабря 2025 года и за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года, путем копирования из нее без каких-либо изменений, за исключением наименований форм:</p> <ul style="list-style-type: none"> • форма 0420002 Бухгалтерского баланса организации на 31 декабря 2025 года; • форма 0420003 Отчета о финансовых результатах организации за январь-декабрь 2025 года; • форма 0420004 Отчета об изменениях капитала организации за январь-декабрь 2025 года; • форма 0420005 Отчета о движении денежных средств организации за январь-декабрь 2025 года. <p>В обобщенной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 31 декабря 2025 года, не раскрывается согласно действующим нормативно-правовым документам, регламентирующим изъятие информации при раскрытии бухгалтерской (финансовой) отчетности, следующая информация:</p> <ul style="list-style-type: none"> • об акционерах Компании; • о дочерних организациях Компании; • об ассоциированных организациях; • о подконтрольных Компании организациях; • о финансовых вложениях Компании; • о принимаемых Компанией рисках; • информация, о контрагентах Компании, в том числе об их отраслевой и географической структуре; • информация об операциях и объеме операций Компании в иностранной валюте; • информации о связанных сторонах, с которыми Компания осуществляет хозяйственные операции. <p>В соответствии с действующими нормативно-правовым документам, регламентирующим изъятие информации при раскрытии бухгалтерской (финансовой) отчетности, Общество не публикует годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, и раскрывает обобщенную обобщенная годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.</p>
2	Причины реклассификации сравнительных сумм	<p>В связи с применением Положения Банка России от 02.10.2024 N 843-П «О формах раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности отдельных некредитных финансовых организаций, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств и порядке группировки счетов бухгалтерского учета в соответствии с показателями бухгалтерской (финансовой) отчетности», вступившего в силу с 1 января 2025 года, были внесены изменения в сравнительные данные в части примечаний к бухгалтерской (финансовой) отчетности, в соответствии с обновленным форматом, установленным Положением N 843-П.</p>
3	Описание реклассификации сравнительных сумм (включая информацию по состоянию на начало предыдущего отчетного года)	<p>Бухгалтерская (финансовая) отчетность подготовлена на основе принципа последовательности представления информации, за исключением переноса в соответствии с Положением N 843-П суммы по счету 60320 «Расчеты с акционерами, участниками, пайщиками» из Примечания 29 «Прочие обязательства» в Примечание 26 «Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: кредиторская задолженность».</p>
4	Сумма каждого показателя, который является предметом реклассификации	<p>В таблицу 26.1 «Кредиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости» по строке «Расчеты с акционерами, участниками» по состоянию на 31 декабря 2024 года включены остатки выплаченных, но не востребованных акционерами дивидендов в размере 1,704,436 тыс. руб., ранее представленные в таблице 29.1 «Прочие обязательства».</p>
5	Существенное влияние ретроспективного	Не применимо.

	применения учетной политики на сравнительную информацию на начало предыдущего отчетного года, существенное влияние ретроспективного пересчета или реклассификации остатков на начало предыдущего отчетного года в связи с исправлением ошибок	
--	---	--

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

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

Таблица 4.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
Раздел I. Влияние бухгалтерских оценок и допущений		
1	Суждения (помимо тех, которые связаны с бухгалтерскими оценками), которые были выработаны руководством организации в процессе применения учетной политики и которые оказывают существенное влияние на суммы, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности	<p>Оценки и профессиональные суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в бухгалтерской (финансовой) отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки текущей стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:</p> <ul style="list-style-type: none"> • определение бизнес-модели; • значительное увеличение кредитного риска; • справедливую стоимость финансовых инструментов; • возможность возмещения отложенных налоговых активов.
2	Влияние бухгалтерских оценок и допущений на признанные активы и обязательства, показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности, на суммы которых бухгалтерские оценки и допущения оказывают существенное влияние	<p>В процессе применения положений учетной политики Компании руководство должно применять суждения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.</p> <p>Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущий, так и на будущие периоды.</p> <p>Ключевые учетные оценки и суждения при применении учетной политики были последовательны с раскрытыми в бухгалтерской (финансовой) отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, за исключением обновления в модели определения величины резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ):</p> <ul style="list-style-type: none"> • уточнена приоритетность использования внутренних и внешних кредитных рейтингов для целей определения вероятности дефолта (PD), в том числе определена приоритетность в пользу использования внутренних рейтингов, полученных в соответствии с моделями определения внутреннего рейтинга контрагента; • уточнен алгоритм расчета уровня потерь в случае дефолта при использовании внутренних кредитных рейтингов; • актуализированы мастер-шкалы вероятности дефолта (PD), полученные в результате внедрения моделей определения внутренних рейтингов. <p>Существенные допущения</p> <p>Определение бизнес-модели</p> <p>Классификация и оценка финансовых активов зависит от результатов SPPI и определения бизнес-модели. Компания определяет бизнес-модель на том уровне, который отражает то, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми инструментами для достижения определенной цели бизнеса. Компания контролирует финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости и ССчПД, прекращение признания по которым произошло до истечения срока погашения актива для выявления причин выбытия и соответствия этих причин целям бизнес-модели, в соответствии с которой актив управлялся. Компания проводит оценку адекватности бизнес-модели, используемой для оставшейся группы активов, и в случае ее несоответствия и изменения, осуществляет перспективную реклассификацию данных активов.</p> <p>Значительное увеличение кредитного риска</p> <p>Ожидаемые кредитные убытки оцениваются как резерв в сумме ОКУ за срок в 12 месяцев для активов, отнесенных к Стадии 1, или ОКУ за весь срок действия активов для Стадии 2 или Стадии 3. Актив переходит на Стадию 2, когда кредитный риск по нему значительно увеличился с момента первоначального признания. МСФО (IFRS) 9 не дает определения, что представляет собой значительное увеличение кредитного</p>

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
		<p>риска. При оценке на предмет того, имело ли место значительное увеличение кредитного риска, Группа принимает во внимание информацию, приведенную выше.</p> <p>Возможность возмещения отложенных налоговых активов</p> <p>Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих расходов по налогу на прибыль, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой вероятно использование соответствующего налогового зачета. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налогового зачета, вероятных к возникновению в будущем, основано на ожиданиях руководства, которое считается разумным в текущих условиях.</p> <p>Руководство Компании уверено в отсутствии необходимости создавать резерв в отношении налоговых активов на отчетную дату, поскольку наиболее вероятно, что отложенные налоговые активы будут полностью реализованы.</p> <p>Основные источники неопределенности в оценках</p> <p>Вероятность дефолта</p> <p>Вероятность дефолта является ключевым исходным параметром для оценки ОКУ. Вероятность дефолта – это оценка на заданном временном горизонте, расчет которой учитывает исторические данные, допущения и ожидания в отношении будущих условий.</p> <p>Убытки в случае дефолта</p> <p>Убытки в случае дефолта представляют собой оценку убытков, которые возникнут при дефолте. Они основаны на разнице между денежными потоками, причитающимися по договору, и теми, которые кредитор ожидал бы получить с учетом денежных потоков от обеспечения и других средств повышения кредитного качества.</p> <p>Резервы</p> <p>Компания может выступать участниками судебных разбирательств. В результате судебных разбирательств возможно возникновение у Компании обязательства по выплате денежных средств. Если вероятность оттока денежных средств в ходе судебного разбирательства выше, чем вероятность отсутствия оттока денежных средств, и если сумму такого оттока можно оценить, применив адекватные усилия, то Группа признает резерв, основываясь на оценке наиболее вероятной суммы, требуемой для погашения обязательства. Компания определяет, существует ли возможность возникновения обязательства исходя из прошлых событий, оценивает вероятность оттока денежных средств по данному обязательству и потенциальную сумму оттока. Поскольку исход судебного разбирательства, как правило, трудно определить, оценка пересматривается на постоянной основе.</p> <p>Сроки полезного использования нематериальных активов</p> <p>Компания ежегодно проверяет срок полезного использования своих нематериальных активов. При определении срока полезного использования актива учитываются такие факторы как предполагаемое использование актива, его стандартный жизненный цикл, техническое устаревание, досрочное прекращение действия лицензий, техническая доступность актива до предполагаемой даты окончания использования актива и т.д.</p> <p>Оценка финансовых инструментов</p> <p>Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут основываться на:</p> <ul style="list-style-type: none"> • использовании цен недавних сделок между независимыми сторонами; • использовании текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов; • анализе дисконтированных денежных потоков либо других моделей оценки; • использовании местного рынка в качестве основного; • использовании безрисковой кривой доходности, рассчитанной на основе суверенных облигаций с поправкой на кредитный спред, полученного на основе наблюдаемых данных по аналогичным инструментам, торгуемым на активном рынке. <p>Выплаты, основанные на акциях</p> <p>Определение справедливой стоимости выплат в форме долевых инструментов требует выбора наиболее подходящей модели оценки, которая зависит от условий их предоставления. Оценка также требует определения наиболее подходящих параметров для модели оценки, в том числе ожидаемого срока действия опциона на акции и волатильности, а также принятия допущений в отношении данных параметров.</p>

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
3	Подходы к оценке финансовых инструментов	<p>Финансовые активы</p> <p>При первоначальном признании все финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке. Исключение составляют финансовые активы, классифицируемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее – ССчОПУ). Затраты по сделке, прямо относимые к приобретению финансового актива, классифицированного по ССчОПУ, признаются непосредственно в составе прибылей или убытков.</p> <p>Все признанные финансовые активы, попадающие в сферу применения МСФО (IFRS) 9, впоследствии требуется оценивать по амортизированной стоимости (далее – АС) или справедливой стоимости на основе бизнес-модели организации, применяемой для управления финансовыми активами, а также договорными характеристиками денежных потоков по финансовым активам. В особенности:</p> <ul style="list-style-type: none"> • финансовый актив должен оцениваться по амортизированной стоимости, в случае выполнения каждого из условий ниже: <ul style="list-style-type: none"> (а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, 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 (далее – SPPI); • финансовый актив должен оцениваться по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее – ССчПСД), в случае выполнения каждого из условий ниже: <ul style="list-style-type: none"> (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 соответствуют SPPI; • все прочие долговые инструменты (например, долговые инструменты, управляемые на основе справедливой стоимости, или удерживаемые для продажи) и долевыми инструментами, оцениваемые впоследствии по ССчОПУ. <p>Оценка бизнес-моделей, используемых для управления финансовыми активами, проводилась на дату первого применения МСФО (IFRS) 9 для классификации финансового актива. Бизнес-модель применялась перспективно ко всем финансовым активам, признанным на балансе Компании на дату первого применения МСФО (IFRS) 9. Компания определяет бизнес-модель исходя из того, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми инструментами для достижения определенной цели бизнеса. Бизнес-модель, используемая Компанией, не зависит от намерений руководства в отношении отдельного инструмента. Следовательно, определение бизнес-модели производится на более высоком уровне агрегирования, а не на уровне отдельных инструментов.</p> <p>Компания может использовать несколько бизнес-моделей для управления своими финансовыми инструментами, что отражает модель управления финансовыми активами в Компании в целях получения предусмотренных денежных потоков. Бизнес-модель Компании может определять, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.</p> <p>Компания учитывает всю доступную уместную информацию при оценке используемой бизнес-модели. Однако данная оценка производится не на базе сценариев, реализацию которых Компания не может обоснованно ожидать, например, так называемые наихудшие сценарии или стрессовые сценарии. Компания принимает во внимание следующие уместные факторы, доступные на дату оценки, например:</p> <ul style="list-style-type: none"> • каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу Компании; • риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками. <p>При первоначальном признании финансового актива Компания определяет возможность отнесения нового финансового актива к имеющейся бизнес-модели или возникновение новой бизнес-модели, если актив не подпадает под определения текущих моделей. Компания переоценивает свои бизнес-модели каждый отчетный период для выявления изменений в сравнении с предыдущим периодом. В текущем отчетном периоде Компания не выявила каких-либо изменений в своих бизнес-моделях.</p>

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
		<p>Подробная информация о ключевых подходах к оценке финансовых активов, оцениваемых по ССЧОПУ, представлена в строке 11 данного примечания. Подробная информация о ключевых подходах к оценке долговых инструментов, оцениваемых по ССЧПСД или амортизированной стоимости, представлена в строках 12 и 13 данного примечания соответственно.</p> <p>Реклассификации</p> <p>Финансовые активы реклассифицируются в результате изменения бизнес-модели, согласно которой данные финансовые активы управляются Компанией. Требования по классификации и оценке, относящиеся к новой категории, применяются перспективно с первого дня, следующего за изменением бизнес-модели, которое привело к реклассификации финансового актива Компании. Изменения в договорных денежных потоках рассматриваются в разделе Модификация и прекращение признания финансовых активов далее.</p> <p>Обесценение</p> <p>Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по ССЧОПУ:</p> <ul style="list-style-type: none"> • средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах; • денежным средствам и их эквивалентам; • долговым инструментам, оцениваемым по ССЧПСД; • прочим финансовым активам, подверженным кредитному риску. <p>ОКУ требуется оценивать посредством формирования резервов в размере:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 12-месячных ОКУ, то есть часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, представляющая собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие возможных дефолтов по финансовому инструменту в течение ближайших 12 месяцев после отчетной даты; или • ОКУ за весь срок, то есть ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента. <p>Резерв под ОКУ за весь срок формируется под финансовый инструмент в случае значительного увеличения кредитного риска по такому инструменту с момента первоначального признания. Для всех прочих финансовых инструментов резервы под ОКУ определяются в размере 12-месячных ОКУ. Определение значительного увеличения кредитного риска более детально описано ниже.</p> <p>ОКУ представляют собой приведенную стоимость ожидаемых кредитных убытков, взвешенных с учетом вероятности наступления событий, которые могут привести к таким потерям. Они измеряются по приведенной стоимости разницы между требованиями Компании по договорным денежным потокам и денежными потоками, которые Компания ожидает получить с учетом взвешивания множества прогнозируемых экономических сценариев. Компания оценивает ОКУ на индивидуальной основе или на коллективной основе для портфелей дебиторов, которые объединяются по сходным параметрам, суммам и характеристикам риска.</p> <p>Определение дефолта</p> <p>Определение дефолта является важным моментом для оценки ОКУ. Определение дефолта используется при оценке размера ОКУ, поскольку дефолт является компонентом вероятности дефолта (PD), влияющим как на оценку ОКУ, так и на выявление факта значительного увеличения кредитного риска. В Компании утверждена Методика определения дефолта, определяющая в том числе перечень условных и безусловных событий дефолта.</p> <p>Компания определяет безусловный дефолт как факт наличия хотя бы одного из следующих событий (признаки дефолта):</p> <ul style="list-style-type: none"> • вынесение судом определения о принятии к производству искового заявления о признании контрагента несостоятельным (банкротом), поданного Компанией; • обращение контрагента в суд с заявлением о банкротстве/принятие решения судом первой инстанции о введении в отношении контрагента одной из процедур банкротства; • устойчивая неплатежеспособность контрагента, т. е. неисполнение своих обязательств перед Компанией в течение срока более 90 календарных дней с даты, когда они должны были быть исполнены, за исключением случаев, когда просрочка возникла в результате задержки платежей по причине комплаенса и (или) технических ошибок в информационных системах и (или) невозможности осуществления контрагентом платежей ввиду действия мер ограничительного характера при подтверждении наличия средств на счетах контрагента; • отзыв/аннулирование Банком России лицензии на осуществление банковских операций или иного вида деятельности в случае, если отзыв/аннулирование приведет к прекращению деятельности контрагента-резидента РФ; • отзыв/аннулирование специального разрешения (лицензии или иного основания) на осуществление банковских операций или иного вида деятельности, выданного компетентным органом государства учреждения контрагента-нерезидента РФ в случае, если аннулирование приведет к прекращению деятельности контрагента;

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
		<ul style="list-style-type: none"> • принудительная ликвидация контрагента по решению судебных органов. <p>Значительное увеличение кредитного риска</p> <p>Компания проверяет все финансовые активы, к которым применяются требования по обесценению, на предмет выявления значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания. Если значительное увеличение кредитного риска произошло, Компания будет оценивать резервы на основе ОКУ на весь срок финансового актива.</p> <p>При проведении оценки, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Компания сравнивает риск наступления дефолта по финансовому инструменту по состоянию на отчетную дату с учетом оставшегося срока действия инструмента с риском наступления дефолта по финансовому инструменту, который ожидался для оставшегося срока действия инструмента, на дату первоначального признания. Проводя данную оценку, Компания учитывает количественную и качественную обоснованную информацию, включая исторические и прогнозные данные, доступные без чрезмерных затрат или усилий.</p> <p>Компания считает событие значительного увеличения кредитного риска наступившим, что влечет переход актива в Стадию 2 модели обесценения, т.е. резерв оценивается как ОКУ на весь срок, в следующих случаях:</p> <ul style="list-style-type: none"> • если срок неисполнения обязательства по состоянию на отчетную дату составляет более 30 дней; • снижение кредитных рейтингов, присвоенных резиденту/нерезиденту национальными/ международными рейтинговыми агентствами или снижение внутреннего рейтинга контрагента на 3 ступени и более за предшествующие отчетной дате 12 месяцев (в случае если период признания составляет менее 12 месяцев с момента первоначального признания); • снижение кредитных рейтингов, присвоенных резиденту/нерезиденту национальными/ международными рейтинговыми агентствами или снижение внутреннего рейтинга контрагента на 6 ступеней и более с момента первоначального признания. <p>Вероятность дефолта (PD)</p> <p>Вероятность дефолта определяется на базе множества макроэкономических сценариев при первоначальном признании и в прогнозе. Средневзвешенная вероятность дефолта, рассчитанная на основании взвешивания данных различных сценариев, используется для выявления значительного увеличения кредитного риска.</p> <p>Для определения PD Компания использует:</p> <ul style="list-style-type: none"> • доступные данные международных рейтинговых агентств для нерезидентов; • доступные данные национальных рейтинговых агентств для резидентов; • внутренние рейтинги при недоступности указанных выше данных. <p>В случае наличия у контрагента рейтингов нескольких рейтинговых агентств, историческая вероятность дефолта определяется:</p> <ul style="list-style-type: none"> • для нерезидента по наилучшему из внешних рейтингов международных агентств; • для резидента по наилучшему из рейтингов национальных агентств. <p>Компания присваивает контрагентам внутренний рейтинг на основании их кредитного качества, используя уместную количественную и качественную информацию. Исторический PD определяется на основании матрицы миграции, в которой внутренние рейтинги сопоставлены со шкалой рейтингов международных и национальных рейтинговых агентств для тех контрагентов, которым не присвоен кредитный рейтинг международных и национальных агентств.</p> <p>Модификация и прекращение признания финансовых активов</p> <p>Модификация финансового актива происходит, когда предусмотренные договором денежные потоки по финансовому активу были пересмотрены по согласованию сторон между датой первоначального признания и датой окончания срока действия финансового актива. Модификация влияет на размеры и сроки предусмотренных договором денежных потоков непосредственно в момент возникновения или в будущем.</p> <p>Когда финансовый актив модифицирован, Компания оценивает, может ли произойти прекращение признания в результате модификации. В соответствии с учетной политикой Компании прекращение признания в результате модификации происходит при существенном изменении условий. Чтобы определить наличие существенных изменений модифицированных условий по сравнению с первоначальными условиями по договору, Компания учитывает следующие качественные факторы:</p> <ul style="list-style-type: none"> • условия денежных потоков по договору после модификации больше не соответствуют SPPI; • изменение валюты; • изменение контрагента; • уровень изменения процентной ставки; • срок до погашения.

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
		<p>Если все перечисленное в явном виде не указывает на существенную модификацию, то производится количественная оценка для сопоставления приведенной стоимости оставшихся предусмотренных договором денежных потоков в соответствии с первоначальными условиями с денежными потоками по пересмотренным договорным условиям, дисконтируя оба результата по первоначальной эффективной процентной ставке. Если разница в приведенной стоимости составила более 10%, Компания считает договор существенно модифицированным, что ведет к прекращению признания.</p> <p>В случае прекращения признания финансового актива резерв под ОКУ пересчитывается на дату прекращения признания для определения чистой балансовой стоимости актива на дату. Разница между пересмотренной балансовой стоимостью и справедливой стоимостью нового финансового актива с новыми условиями приведет к возникновению прибыли/убытка от прекращения признания. Новый финансовый актив будет учтен с резервом, рассчитанным на срок в 12 месяцев, кроме случаев, когда актив считается кредитно-обесцененным. Компания контролирует кредитный риск модифицированных финансовых активов на основе оценки качественной и количественной информации.</p> <p>Если изменение договорных условий по финансовому активу не приводит к прекращению признания, Компания определяет, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, сравнивая PD на оставшийся срок действия актива, оцененный при первоначальном признании и первоначальных условиях по договору, с PD на оставшийся срок действия актива на отчетную дату на основании модифицированных условий.</p> <p>Если модификация не приводит к прекращению признания, Компания рассчитывает прибыль/убыток от модификации, сопоставляя валовые балансовые стоимости до и после модификации (не включая резервы под ОКУ). Когда Компания оценивает ОКУ для модифицированного актива, ожидаемые денежные потоки по модифицированному финансовому активу включаются в расчет ожидаемого дефицита денежных потоков по первоначальному активу.</p> <p>Компания прекращает признание финансового актива только когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на денежные потоки от актива (включая истечение срока, связанное с модификацией ввиду существенно измененных условий) или когда финансовый актив и практически все риски и выгоды от владения активом переходят к другой организации. Если Компания не передала и не сохранила практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданный актив, но сохранила контроль над переданным активом, то Компания продолжает признавать переданный актив в объеме ее продолжающегося участия в данном активе и во взаимосвязанном обязательстве в размере возможных выплат. Если Компания сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданный актив, Компания продолжает признавать финансовый актив.</p> <p>При полном прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного возмещения, и накопленная прибыль/убыток, признанная в ПСД и накопленная в капитале, признается в составе прибыли или убытка. По долевым инструментам, классифицированным по собственному усмотрению по ССЧПСД, накопленная прибыль/убыток, ранее признанная в ПСД, впоследствии не реклассифицируется в состав прибыли или убытка.</p> <p>При неполном прекращении признания финансового актива (например, если Компания сохраняет право обратного выкупа части переданного актива) Компания распределяет признанную ранее балансовую стоимость финансового актива между той частью, которая продолжает признаваться, и частью, признание которой прекращается, исходя из относительных величин справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на часть, признание которой прекращено, и суммой полученного возмещения, относящейся к части, признание которой прекращено, и накопленная прибыль/убыток в ПСД, должна быть признана в составе прибыли или убытка. Накопленная в ПСД прибыль/убыток распределяется между частью, которая продолжает признаваться, и частью, признание которой прекращается, исходя из относительной величины этих частей. Данное положение не применяется к долевым инструментам, классифицированным по собственному усмотрению по ССЧПСД, накопленная прибыль/убыток по которым ранее признанная в ПСД впоследствии не реклассифицируется в состав прибыли или убытка.</p> <p>Списание</p> <p>Списание финансовых активов происходит, когда у Компании нет обоснованных ожиданий относительно возмещения финансового актива в полном объеме или его части. В этом случае Компания считает, что контрагент не имеет активов и/или источников дохода, которые позволили бы сгенерировать денежные потоки, достаточные для погашения сумм, анализируемых на предмет списания. Списание</p>

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
		<p>обозначает событие прекращения признания. Возврат требований будет учитываться как восстановление обесценения.</p> <p>Представление резервов под ОКУ в бухгалтерском балансе некредитной финансовой организации</p> <p>Резервы под ОКУ представлены в бухгалтерском балансе некредитной финансовой организации:</p> <ul style="list-style-type: none"> • для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости: в качестве вычета из валовой балансовой стоимости актива; • для долговых инструментов, оцениваемых по ССЧПСД: никакого резерва под обесценение в бухгалтерском балансе некредитной финансовой организации не признается, так как балансовая стоимость актива уже отражена по справедливой стоимости. Однако резерв под обесценение включается в резерв переоценки инвестиций в капитале. <p>Подробная информация о ключевых подходах к оценке финансовых обязательств категории ССЧОПУ или финансовые обязательства, оцениваемых по амортизированной стоимости, представлена в строках 16 и 17 данного примечания соответственно.</p> <p>Прекращение признания финансовых обязательств</p> <p>Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате возмещением признается в составе прибыли или убытка.</p> <p>Происходящий между Компанией и кредитором обмен долговыми инструментами с существенно отличными условиями учитывается как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Компания учитывает существенное изменение условий существующего финансового обязательства или его части как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Компания исходит из допущения, что условия обязательств существенно отличаются, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Если модификация не является существенной, то разница между: (1) балансовой стоимостью обязательства до модификации и (2) приведенной стоимостью денежных потоков после модификации должна быть признана в прибылях или убытках как доход или расход от модификации в составе прочих доходов и расходов.</p> <p>Инвестиции в дочерние, ассоциированные и совместно контролируемые предприятия</p> <p>Если Компания осуществляет контроль над управлением обществом или оказывает значительное влияние (или совместный контроль) на деятельность общества, то участие в дочерних обществах учитывается по себестоимости приобретения, не подлежат последующей переоценке после первоначального признания, подлежат проверке на обесценение. Участие в ассоциированных и совместных предприятия осуществляется по справедливой стоимости через прибыль или убыток при наличии условия, что Компания инвестирует в товарищество, специализирующееся на венчурных инвестициях или является взаимным фондом, паевым фондом или аналогичной организацией инвестиционного типа, с целью получения инвестиционного дохода. Все прочее участие в ассоциированных и совместных предприятиях осуществляется по себестоимости.</p>
4	<p>Переоценка активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте</p>	<p>Остатки средств, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу Банка России, на отчетную дату; суммы авансовых платежей за товары, услуги, запасы, основные средства и нематериальные активы, оцениваются по исторической стоимости на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчетах остатков средств, выраженных в иностранных валютах, отличающиеся от курсов, по которым они были пересчитаны при первоначальном признании в течение периода или в предыдущий финансовой отчетности, признаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли.</p> <p>Денежные активы и обязательства, стоимость которых выражена в иностранной валюте, отражены в бухгалтерской (финансовой) отчетности в суммах, исчисленных на основе официального курса рубля, действовавшего на:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 31 декабря 2025 года: 78.2267 рублей за 1 доллар США, 92.0938 за 1 евро и 11,1592 за 1 Китайский юань. • 31 декабря 2024 года: 101.6797 рублей за 1 доллар США, 106.1028 за 1 евро и 13.4272 за 1 Китайский юань.

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
5	Допущение о непрерывности деятельности организации	Бухгалтерская (финансовая) отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у нее отсутствуют намерения в необходимости ликвидации или существенного сокращения деятельности, следовательно, обязательства будут погашаться в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.
6	Информация в отношении пересчета показателей с учетом изменений общей покупательной способности рубля	До 31 декабря 2002 года считалось, что в российской экономике имеет место гиперинфляция. Соответственно, Компания применила МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что немонетарные статьи финансовой отчетности, включая статьи капитала, были пересчитаны в единицах измерения на 31 декабря 2002 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости. При переходе на ОСБУ с начала 2017 года Компания осуществила пересчет немонетарных статей бухгалтерской (финансовой) отчетности, включая статьи капитала, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.
Раздел II. Изменения в учетной политике		
7	Описание изменений учетной политики, их причин и характера	<p>Принципы учета, принятые Компанией при подготовке данной бухгалтерской (финансовой) отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке консолидированной финансовой отчетности Компании за год, завершившийся 31 декабря 2024 года.</p> <p>Компания впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты. Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.</p> <p>Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые вступили в силу с 1 января 2025 года:</p> <p>Поправки к МСФО (IAS) 21 «Ограничения конвертируемости валют».</p> <p>20 августа 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и дают разъяснения.</p> <p>В поправках разъясняется следующее:</p> <ul style="list-style-type: none"> • валюта является конвертируемой в другую валюту, если организация имеет возможность получить другую валюту в пределах срока, допускающего обычную административную задержку и посредством рынка или с использованием механизмов обмена валют, при которых операция обмена приводит к возникновению юридически защищенных прав и обязательств; • организации должны оценивать, является ли валюта конвертируемой на дату оценки и для определенной цели. Если организация не может получить более чем незначительную сумму другой валюты на дату оценки для определенных целей, то валюта не является конвертируемой для данных целей; • в ситуации, когда имеется несколько обменных курсов, указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую, следует применить курс на первую дату, на которую можно осуществить обмен, отменено. В таких случаях необходимо будет оценить текущий обменный курс; • дополнены требования к раскрытию информации. Организации необходимо раскрыть: <ul style="list-style-type: none"> • характеристики неконвертируемой валюты и ее влияние на финансовую отчетность; • текущий обменный курс; • процесс оценки; • риски, которым подвержена организация из-за неконвертируемой валюты.
8	Причины и характер предстоящих изменений в учетной политике, предполагаемое влияние на бухгалтерскую (финансовую) отчетность или указание на то, что такое влияние не может быть обоснованно оценено	Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.
Раздел III. Принципы учетной политики. Критерии признания и база оценки финансовых инструментов		
9	Критерии признания и база оценки денежных средств. Компоненты	Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на расчетных и депозитных счетах в банках со сроком погашения не более одного рабочего дня. Такие средства отражаются по амортизированной

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
	денежных средств и их эквивалентов	стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.
10	Критерии признания и база оценки средств, размещенных в кредитных организациях и банках-нерезидентах	Средства, размещенные в кредитных организациях и банках-нерезидентах, включают в себя средства, размещенные Компанией в банках на определенный период. Такие средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентные доходы по депозитам отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки.
11	Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	<p>Финансовые активы, оцениваемые по ССчОПУ:</p> <ul style="list-style-type: none"> активы, договорные денежные потоки по которым не соответствуют SPPI; или/и активы в рамках бизнес-модели, отличной от получения договорных денежных потоков или отличной как от получения договорных денежных потоков, так и от продажи. <p>Компания не классифицировала активы по собственному усмотрению, без права последующей реклассификации, как оцениваемые ССчОПУ.</p> <p>Активы по ССчОПУ оцениваются по справедливой стоимости с признанием в составе прибыли или убытка всех прибылей/убытков от переоценки.</p>
12	Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	<p>Долговые инструменты по ССчПСД</p> <p>Компания определяет классификацию и оценку финансового актива на основании характеристик договорных денежных потоков актива и бизнес-модели Компании, используемой для управления этим активом. Для того, чтобы актив можно было классифицировать и оценивать по ССчПСД, договорные денежные потоки должны быть исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).</p> <p>Для целей тестирования на соответствие SPPI под основной суммой долга понимается справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании. Основная сумма долга может изменяться на протяжении срока действия финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга). Проценты на непогашенную часть основной суммы долга состоят из вознаграждения за временную стоимость денег, за кредитный риск по основной сумме долга в течение определенного периода времени, за прочие риски и затраты по базовому кредитному договору, а также норму прибыльности. Оценка на предмет соответствия SPPI производится в валюте, в которой финансовый актив номинирован.</p> <p>Договорные денежные потоки, удовлетворяющие SPPI, должны соответствовать базовому кредитному соглашению. Договорные условия, в результате которых появляется подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанная с базовым кредитным договором, например, подверженность изменениям котировок акций или цен на товар, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. Созданный или приобретенный финансовый актив может являться базовым кредитным договором независимо от того, является ли он займом по своей юридической форме.</p> <p>Когда долговой инструмент, оцениваемый по ССчПСД, прекращает признаваться, накопленная прибыль/убыток, ранее признанная в ПСД, реклассифицируется из состава капитала в прибыль или убыток.</p> <p>К долговым инструментам, в последующем оцениваемым по ССчПСД, применяются требования, касающиеся обесценения (подробнее см. строку 3 данного примечания).</p>
13	Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	<p>Долговые инструменты по амортизированной стоимости</p> <p>Компания определяет классификацию и оценку финансового актива на основании характеристик договорных денежных потоков актива и бизнес-модели Компании, используемой для управления этим активом. Для того, чтобы актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости, договорные денежные потоки должны быть исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).</p> <p>Для целей тестирования на соответствие SPPI под основной суммой долга понимается справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании. Основная сумма долга может изменяться на протяжении срока действия финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга). Проценты на непогашенную часть основной суммы долга состоят из вознаграждения за временную стоимость денег, за кредитный риск по основной сумме долга в течение определенного периода времени, за прочие риски и затраты по базовому кредитному договору, а также норму прибыльности. Оценка на предмет соответствия SPPI производится в валюте, в которой финансовый актив номинирован.</p>

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
		<p>Договорные денежные потоки, удовлетворяющие SPPI, должны соответствовать базовому кредитному соглашению. Договорные условия, в результате которых появляется подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанная с базовым кредитным договором, например, подверженность изменениям котировок акций или цен на товар, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. Созданный или приобретенный финансовый актив может являться базовым кредитным договором независимо от того, является ли он займом по своей юридической форме.</p> <p>К долговым инструментам, в последующем оцениваемым по амортизированной стоимости, применяются требования, касающиеся обесценения (подробнее см. строку 3 данного примечания).</p>
14	Порядок признания и последующего учета инвестиций в дочерние и ассоциированные организации, совместные предприятия	<p>При наличии контроля над управлением акционерным обществом или влияния на деятельность общества, акции таких акционерных обществ учитываются на счете: «Участие в дочерних и ассоциированных обществах» по себестоимости приобретения.</p> <p>Долевые ценные бумаги подлежат проверке на обесценение.</p> <p>В случае наличия обесценения по таким ценным бумагам создаются резервы.</p> <p>Затраты, связанные с вложениями в ассоциированные и совместно контролируемые организации, учитываются в стоимости вложений.</p> <p>Если ассоциированные и совместно контролируемые организации переходят в категорию дочерние предприятия (контролируемые) понесенные затраты, связанные с такими вложениями, списываются на расходы.</p>
15	Порядок признания и последующего учета прочих финансовых активов	<p>В составе «Прочих активов» Компании отражаются расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль; требование по выплате краткосрочного вознаграждения работникам; расчеты по социальному страхованию; расчеты с поставщиками и подрядчиками; расчеты с организациями-нерезидентами по хозяйственным операциям; авансы (предоплаты), уплаченные по другим операциям. Указанные активы первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости.</p>
16	Порядок признания и последующего учета финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	<p>Финансовые обязательства категории ССЧОПУ</p> <p>Финансовое обязательство классифицируется как финансовое обязательство категории ССЧОПУ, если оно (i) предназначено для торговли или (ii) определено в категорию ССЧОПУ при первоначальном признании.</p> <p>Финансовое обязательство классифицируется как «предназначенное для торговли», если оно:</p> <ul style="list-style-type: none"> • принимается, главным образом, с целью обратного выкупа в ближайшем будущем; • при первоначальном признании является частью портфеля совместно управляемых финансовых инструментов Компании, по которому имеются свежие данные о получении краткосрочной прибыли; или • является производным инструментом, не определенном как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования. <p>Финансовое обязательство, не являющееся финансовым обязательством, предназначенным для торговли либо условным возмещением, которое может быть выплачено покупателем в процессе объединения бизнеса, может быть определено в категорию ССЧОПУ в момент первоначального признания при условии, что:</p> <ul style="list-style-type: none"> • применение такой классификации устраняет или значительно сокращает несоответствие в оценке или учете, которое могло бы возникнуть в противном случае; или • финансовое обязательство является частью группы финансовых активов или финансовых обязательств либо группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Компании, и информация о такой группе представляется внутри организации на указанной основе; • финансовое обязательство является частью договора, содержащего один или несколько встроенных производных инструментов, и МСФО (IFRS) 9 разрешает классифицировать инструмент в целом как ССЧОПУ. <p>Финансовые обязательства категории ССЧОПУ отражаются по справедливой стоимости, а любая прибыль или убыток от переоценки признается в составе прибыли или убытка, при условии, что такая прибыль или убыток не участвует в отношениях, обозначенных как отношения хеджирования.</p> <p>Более подробная информация о прекращении признания финансовых обязательств представлена в строке 3 данного примечания.</p>
17	Порядок признания и последующего учета финансовых обязательств,	<p>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</p> <p>Прочие финансовые обязательства, включая депозиты и займы, первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Прочие</p>

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
	оцениваемых по амортизированной стоимости	финансовые обязательства впоследствии учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки (более подробная информация о методе эффективной процентной ставки приведена в строке 7 данного примечания). Более подробная информация о прекращении признания финансовых обязательств представлена в строке 3 данного примечания.
18	Порядок проведения взаимозачетов финансовых активов и финансовых обязательств	Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в балансе отражается чистая текущая стоимость только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах: <ul style="list-style-type: none"> • в ходе обычной деятельности; • в случае неисполнения обязательств; • в случае несостоятельности или банкротства.
Раздел IV. Порядок признания и последующего учета хеджирования		
19	Хеджирование денежных потоков (описание типа хеджирования, характер хеджируемых рисков, описание финансовых инструментов, признанных инструментами хеджирования)	Не применимо.
20	Хеджирование справедливой стоимости (описание типа хеджирования, характер хеджируемых рисков, описание финансовых инструментов, признанных инструментами хеджирования)	Не применимо.
21	Хеджирование чистых инвестиций в иностранные подразделения (описание типа хеджирования, характер хеджируемых рисков, описание финансовых инструментов, признанных инструментами хеджирования)	Не применимо.
Раздел V. Критерии признания и база оценки инвестиционного имущества		
22	Применяемая модель учета инвестиционного имущества	Не применимо.
23	Критерии, используемые организацией в целях проведения различия между инвестиционным имуществом и объектами собственности, занимаемыми организацией, а также имуществом, предназначенным для продажи в ходе обычной деятельности	Не применимо.

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
24	Степень, в которой справедливая стоимость инвестиционного имущества (измеренная или раскрытая в бухгалтерской (финансовой) отчетности) основана на оценке, произведенной независимым оценщиком, обладающим опытом проведения оценки сопоставимых объектов оценки	Не применимо.
Раздел VI. Критерии признания, база оценки основных средств		
25	Критерии признания, способы, используемые для оценки основных средств (для каждой группы основных средств)	Первоначальная стоимость объектов основных средств формируется исходя из суммы фактических затрат на создание, сооружение и приобретение с учетом налога на добавленную стоимость. Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа.
26	Способ переноса прироста стоимости основных средств при переоценке, признанного в составе капитала (накопленной дооценки), на нераспределенную прибыль	Не применимо.
27	Применяемые методы амортизации и порядок оценки ликвидационной стоимости (для каждой группы основных средств) и их изменения	Амортизация начисляется линейным способом с даты готовности к эксплуатации. При расчете амортизируемой величины объекта не используется расчетная ликвидационная стоимость, так как у Компании отсутствуют намерения продавать объекты основных средств по истечении срока полезного использования, ликвидационная стоимость объектов основных средств признается равной нулю. Начисление и отражение в бухгалтерском учете амортизации осуществляется ежемесячно не позднее последнего рабочего дня месяца.
28	Применяемые сроки полезного использования (для каждой группы основных средств) и их изменения	Группы основных средств: Здания 30-100 лет Машины и оборудование 1-20 лет Инвентарь производственный и хозяйственный 2-15 лет Сооружения и передаточные устройства 3-25 лет Прочие основные средства 1-20 лет
Раздел VII. Критерии признания, база оценки нематериальных активов		
29	Критерии признания нематериальных активов (для каждой группы нематериальных активов)	Нематериальными активами признаются объекты, одновременно удовлетворяющие следующим требованиям: <ul style="list-style-type: none"> • объект способен приносить экономические выгоды в будущем; • право на получение экономических выгод от использования объекта подтверждено документально; • объект может быть идентифицирован; • имеются ограничения на доступ иных лиц к экономической выгоде от использования объекта; • объект предназначен для использования в течение более чем 12 месяцев; • объект не имеет материально-вещественной формы; • первоначальная стоимость объекта может быть определена. Стоимостной критерий существенности для признания минимального объекта учета нематериального актива, приобретенных отдельно, подлежащих признанию в качестве инвентарного объекта, считается объект с первоначальной стоимостью от 100 000 руб. (без учета НДС).
30	Способы, используемые для оценки приобретенных и самостоятельно созданных нематериальных активов (для каждой группы нематериальных активов)	Нематериальные активы принимаются к бухгалтерскому учету по фактической (первоначальной) стоимости, определенной на дату принятия их к бухгалтерскому учету: <ul style="list-style-type: none"> • приобретенные за плату – по сумме фактических расходов на приобретение и дополнительных расходов на доведение их до состояния, пригодного для использования в запланированных целях, с учетом налога на добавленную стоимость; • созданный самой Компанией – по сумме фактических расходов на создание и доведение их до состояния, пригодного для использования в запланированных целях, с учетом налога на добавленную стоимость. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Нематериальные активы Компании имеют определенный срок полезного использования. Нематериальные активы Компании состоят из: <ul style="list-style-type: none"> • программного обеспечения; • лицензий;

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
		<ul style="list-style-type: none"> • товарных знаков; • исключительных прав на использование программ ЭВМ.
31	Способ переноса прироста стоимости нематериальных активов при переоценке, признанного в составе капитала (накопленной дооценки), на нераспределенную прибыль	Не применимо.
32	Раскрытие для каждой группы нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования факта ежегодного тестирования на обесценение, информации о наличии возможных признаков обесценения	Не применимо.
33	Применяемые сроки полезного использования и методы амортизации для нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования, порядок оценки ликвидационной стоимости и их изменения	<p>Группы нематериальных активов и срок полезного использования (годы):</p> <p>Программное обеспечение - 3 группа (5 -8 лет);</p> <p>Товарные знаки - 8 группа (10 лет);</p> <p>Исключительное право автора и иного правообладателя на использование программы ЭВМ- 5 группа (7 лет).</p> <p>Начисление амортизации по нематериальным активам производится линейным способом.</p>
34	Порядок учета затрат на создание нематериальных активов собственными силами	<p>Перечень признаваемых на стадии разработки затрат, включаемых в первоначальную стоимость НМА:</p> <ul style="list-style-type: none"> • расходы на оплату труда сотрудников, на основе табеля учета рабочего времени, штатного расписания и условий трудового договора, включая начисления в фонды; • оплата по договору возмездного оказания услуг, привлекаемых подрядчиков-физических лиц; • амортизация используемого ПО и основных средств; <p>услуги подрядчиков юридических лиц.</p>
Раздел VIII. Порядок признания и последующего учета вознаграждений работникам и связанных с ними отчислений		
35	Порядок признания расходов, связанных с начислением заработной платы, включая компенсационные и стимулирующие выплаты, выплат по отпускам, пособий по временной нетрудоспособности и уходу за ребенком, выходных пособий	<p>Расходы по оплате труда работников Компании признаются расходами ежемесячно исходя из сумм начисленных расходов на оплату труда на основании табеля учета рабочего времени.</p> <p>Обязательства по оплате ежегодного оплачиваемого отпуска оцениваются как величина ожидаемых затрат, которую предполагается выплатить работнику за неиспользованный на конец годового отчетного периода оплачиваемый отпуск. Признание данных обязательств осуществляется ежемесячно исходя из среднего заработка каждого сотрудника на дату начисления, корректировка признанных обязательств осуществляется при наступлении оплаты ежегодного отпуска.</p> <p>Обязательства по оплате временной нетрудоспособности возникают по факту. Оплата данных обязательств осуществляется при наличии документального подтверждения в соответствии с действующим законодательством РФ и внутренними документами.</p> <p>Отдельным работникам Компании предоставляется право приобрести долевые инструменты на условиях, определенных в индивидуальных договорах.</p> <p>Компания реализует 2 типа программ долгосрочной мотивации: программа, основанная на долевых финансовых инструментах, с предоставлением права на получение обыкновенных акций Московской биржи на условиях, определенных в программе, и программа предоставления долевых финансовых инструментов с погашением денежными средствами.</p> <p>Расходы по сделкам на основе долевых инструментов признаются одновременно с соответствующим увеличением резерва выплат, основанных на долевых инструментах, в составе капитала в течение периода, в котором выполняются условия достижения результатов деятельности и/или условия выслуги определенного срока.</p> <p>Совокупные расходы по данным сделкам признаются на каждую отчетную дату до погашения обязательства пропорционально истекшему периоду на основании справедливой оценки Компании в отношении количества долевых инструментов, которые будут переданы по условиям договора. Расход или доход в отчете о</p>

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
		<p>финансовых результатах за период представляет собой изменение суммарного расхода, признанного на начало и конец периода (Примечание 41).</p> <p>По операциям по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами организация должна оценивать приобретенные товары или услуги и возникшее обязательство по справедливой стоимости обязательства. До тех пор, пока обязательство не будет погашено, организация должна переоценивать справедливую стоимость обязательства на конец каждого отчетного периода, а также на дату расчетов по обязательству, признавая изменения справедливой стоимости обязательства в составе прибыли или убытка за период.</p>
36	Описание пенсионных планов с установленными выплатами, реализуемых организацией	Не применимо.
37	Использование метода дисконтированной стоимости для определения размера обязательства по пенсионному обеспечению и соответствующей стоимости вклада работников в отношении текущего периода	Не применимо.
38	Порядок отражения в бухгалтерской (финансовой) отчетности вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченных фиксируемыми платежами	Не применимо.
Раздел IX. Порядок признания и последующего учета договоров аренды		
39	Порядок признания, последующего учета, прекращения признания договоров аренды	<p>Аренда</p> <p>Компания как арендатор</p> <p>В момент заключения договора Компания оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Компания признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды, где Компания выступает арендатором кроме краткосрочных договоров (определяемых как договора аренды сроком менее 12 месяцев) и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. По таким договорам Компания признает арендные платежи в качестве расхода либо линейным методом в течение срока аренды, либо с использованием другого систематического подхода, если такой подход лучше отражает структуру получения выгод арендатором.</p> <p>На дату начала аренды арендатор должен оценивать обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату, дисконтированных с использованием процентной ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. Ставка привлечения дополнительных заемных средств арендатором определяется на основе последней доступной статистики ЦБ РФ, собранной по процентным ставкам по кредитам в той же валюте и на тот же срок.</p> <p>Арендные платежи, которые включаются в оценку обязательства по аренде, состоят из:</p> <ul style="list-style-type: none"> • фиксированных платежей (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей; • переменных арендных платежей, зависящих от индекса или ставки, первоначально оцениваемых с использованием индекса или ставки на дату начала аренды; • сумм, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости; • цены исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион; и • выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на прекращение аренды. <p>Обязательство по аренде представлено в строке кредиты, займы и прочие привлеченные средства бухгалтерского баланса.</p> <p>Последующая оценка обязательства по аренде производится путем увеличения балансовой стоимости для отражения процентов по обязательству по аренде</p>

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
		<p>(используя метод эффективной процентной ставки) и уменьшения балансовой стоимости для отражения осуществленных арендных платежей.</p> <p>Компания переоценивает обязательство по аренде (производя соответствующую корректировку актива в форме права пользования) в следующих случаях:</p> <ul style="list-style-type: none"> • при изменении срока аренды или изменении оценки опциона на покупку базового актива. В этом случае обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных платежей по аренде с использованием пересмотренной ставки дисконтирования; • при изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей, или изменении сумм, которые, как ожидается, будут уплачены в рамках гарантии ликвидационной стоимости. В подобных случаях обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных платежей по аренде с использованием первоначальной ставки дисконтирования (кроме случаев, когда платежи по аренде изменяются в результате изменения плавающей ставки, тогда используется пересмотренная ставка дисконтирования); • при модификации договора аренды, не приводящей к учету отдельного договора аренды. В данном случае обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных платежей по аренде с использованием пересмотренной ставки дисконтирования. <p>Актив в форме права пользования включает в себя величину первоначальной оценки обязательства по аренде, арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты и любые первоначальные прямые затраты. Последующий учет производится по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.</p> <p>Если возникает обязанность несения затрат на демонтаж или перемещение базового актива или обязательство по восстановлению участка, на котором он располагался, или восстановлению базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды, формируется резерв и учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 37. Затраты признаются в составе первоначальной стоимости актива в форме права пользования, кроме случаев, когда затраты понесены для производства запасов.</p> <p>Активы в форме права пользования амортизируются в течение наименьшего из периодов: срока аренды или срока полезного использования базового актива.</p> <p>Если договор подразумевает передачу базового актива во владение или стоимость актива в форме права пользования отражает намерение Компании исполнить опцион на покупку, то подобный актив в форме права пользования амортизируется на протяжении срока полезного использования базового актива. Амортизация начинает начисляться с даты заключения договора аренды.</p> <p>Активы в форме права пользования представлены в строке основные средства в бухгалтерском балансе.</p> <p>Компания применяет МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» при определении наличия обесценения актива в форме права пользования и для учета выявленного убытка от обесценения.</p> <p>Переменные платежи по аренде, которые не зависят от индекса или ставки, не включаются в оценку обязательства по аренде и актива в форме права пользования. Подобные платежи признаются в качестве расхода в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей, и включаются в состав строки общие и административные расходы в отчете о прибылях и убытках.</p> <p>В качестве упрощения практического характера МСФО (IFRS) 16 позволяет арендатору не отделять компоненты, которые не являются арендой, а вместо этого учитывать каждый компонент аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды. Компания не применяла данное упрощение практического характера.</p> <p>Компания как арендодатель</p> <p>Компания классифицирует аренду в качестве финансовой или операционной, а также ведет различный учет в зависимости от типа. Если по условиям договора аренды подразумевают передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом арендатору, договор классифицируется как финансовая аренда (подобные контракты у Компании отсутствуют). Все прочие договоры аренды классифицируются в качестве операционной аренды.</p> <p>Доход от аренды по операционной аренде признается линейным методом в течение срока аренды.</p>

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
40	Факт использования организацией - арендатором права не признавать активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды с описанием характера договоров аренды, в отношении которых указанное право применяется	Компания признает актив в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении всех договоров аренды, где Компания выступает арендатором, кроме краткосрочных договоров (определяемых как договора аренды сроком менее 12 месяцев) и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. По таким договорам Компания признает арендные платежи в качестве расхода либо линейным методом в течение срока аренды, либо с использованием другого систематического подхода, если такой подход лучше отражает структуру получения выгод арендатором.
41	Порядок расчета негарантированной ликвидационной стоимости предмета аренды	Ликвидационная стоимость актива – это расчетная сумма, которую Компания получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.
42	Основание и порядок расчета процентной ставки по договору аренды	Ввиду отсутствия заложенных в договоре ставок, а также отсутствия заимствований у Компании, арендные платежи дисконтируются по наблюдаемой на рынке ставке соответствующего срока в соответствующей валюте. Источник данных – статистическая информация Банка России.
43	Допущения, использованные при определении переменных арендных платежей	Переменные арендные платежи (при явном выделении данных сумм по условиям/тексту договора), которые не зависят от индекса или ставки не включаются в величину оценки обязательства по аренде и актива в форме права пользования (например, уборка, охрана, налоги на имущество и т.д.).
Раздел X. Критерии признания, база оценки и порядок учета других объектов бухгалтерского учета		
44	Порядок признания и последующего учета активов (активов выбывающих групп), классифицированных как предназначенные для продажи	Компания классифицирует внеоборотные активы (или группу выбытия) в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации, а не в ходе использования. Для этого внеоборотные активы (или группа выбытия) должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов (группы выбытия), при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности. Компания оценивает активы (или группу выбытия), классифицируемые как предназначенные для продажи, по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В случае наступления событий или изменений обстоятельств, указывающих на возможное обесценение балансовой стоимости активов (или группы выбытия), Компания отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу
45	Порядок признания и последующего учета запасов. Порядок учета запасов, предназначенных для управленческих нужд	В качестве запасов признаются активы в виде запасных частей, материалов, инвентаря, принадлежностей, изданий, которые будут потребляться при выполнении работ, оказании услуг в ходе хозяйственной деятельности. В составе запасов не признаются активы в виде канцелярских принадлежностей, которые приобретаются при выполнении работ, оказании услуг в ходе обычной деятельности Компании. Запасы оцениваются по стоимости каждой единицы. В том случае, когда запасы представляют собой множество взаимозаменяемых (однородных) единиц, оценка запасов осуществляется по средневзвешенной стоимости. Запасы признаются в текущих расходах на дату передачи единиц запасов для выполнения работ, оказания услуг на основании надлежаще оформленных документов. Запасы первоначально оцениваются в сумме затрат на их приобретение. Затраты на доставку и приведение запасов в состояние, пригодное для использования включаются в состав прочих организационных расходов текущего периода по факту оказания услуг одновременно. Первоначальная стоимость формируется с учетом налога на добавленную стоимость.
46	Порядок признания и последующего учета резервов - оценочных обязательств	Резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.
47	Порядок признания, последующего учета, прекращения признания кредиторской задолженности	Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
		прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.
48	Порядок признания и оценки уставного и добавочного капитала	Уставный капитал признается по номинальной стоимости акций. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании состоял из 2 276 401 458 штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 руб. каждая. Добавочный капитал включает эмиссионный доход с корректировкой на гиперинфляцию.
49	Порядок признания и оценки собственных акций (долей), принадлежащих обществу	Собственные выкупленные акции учитываются в составе собственного капитала по стоимости их выкупа у акционеров. При аннулировании собственных выкупленных акций происходит зачет номинальной стоимости с уставным капиталом, а разница между номинальной стоимостью и стоимостью выкупа идет в уменьшение/увеличение добавочного капитала.
50	Порядок признания и оценки резервного капитала	Формирование резервного капитала производится в соответствии с законодательством РФ и Уставом Компании. Резервный фонд создается в размере 5 (пяти) процентов от уставного капитала и формируется путем обязательных ежегодных отчислений до достижения им размера, установленного Уставом. Размер ежегодных отчислений определяется Общим собранием акционеров Компании.
51	Порядок признания, оценки, последующего учета, прекращения признания отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства	Отложенные налоговые обязательства отражаются в бухгалтерском учете при возникновении налогооблагаемых временных разниц на конец отчетного периода. Отложенные налоговые активы, возникающие из перенесенных на будущее убытков, не использованные для уменьшения налога на прибыль, отражаются в бухгалтерском учете, если Компания ожидает получение налогооблагаемой прибыли в будущих отчетных периодах. В зависимости от характера операции и порядка отражения в бухгалтерском учете изменений остатков на активных (пассивных) балансовых счетах отложенный налоговый актив по вычитаемым временным разницам учитывается в корреспонденции со счетами по учету финансового результата или со счетами по учету добавочного капитала. Прекращение признания отложенных налоговых активов в отношении перенесенных на будущее убытков, не использованных для уменьшения налога на прибыль, происходит при полном использовании, несоответствии условиям признания, а также в связи с истечением срока переноса таких убытков на будущие отчетные периоды, установленного законодательством Российской Федерации о налогах и сборах, и отражается в бухгалтерском учете на конец каждого отчетного периода.
52	Порядок отражения дивидендов	Дивиденды отражаются в составе собственных средств и вычитаются в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как бухгалтерская (финансовая) отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты».
53	Порядок признания, оценки и последующего учета прочих объектов бухгалтерского учета	В соответствии с применимыми ОСБУ (МСФО).

Примечание 5. Денежные средства

Денежные средства

Таблица 5.1

Номер показателя	Наименование показателя	31.12.2025 г.			31.12.2024 г.		
		Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
1	2	3	4	5	6	7	8
4	Расчетные счета	4,518,645	(1)	4,518,644	11,434,990	(1)	11,434,989
7	Итого	4,518,645	(1)	4,518,644	11,434,990	(1)	11,434,989
8	Текстовое пояснение	По состоянию на 31.12.2025 года у Компании не было остатков денежных средств в одной кредитной организации с общей суммой, превышающей 10% капитала (на 31.12.2024: совокупная сумма денежных средств в одной кредитной организации, превышающей 10% от капитала, составляла 10,676,005 тыс. руб. или 93% от общей суммы денежных средств).					

Компоненты денежных средств и их эквивалентов

Таблица 5.2

Номер показателя	Наименование показателя	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
1	2	3	4
1	Денежные средства	4,518,645	11,434,990
5	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1)	(1)
7	Итого	4,518,644	11,434,989

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

Таблица 5.3

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок		Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, являющимся кредитно-обесцененными при первоначальном признании	Итого
			по финансовым активам, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными	по кредитно-обесцененным финансовым активам, кроме финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании		
1	2	3	4	5	6	7
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31.12.2024 г., в том числе:	1	-	-	-	1
2	расчетные счета	1	-	-	-	1
21	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31.12.2025 г., в том числе:	1	-	-	-	1
22	расчетные счета	1	-	-	-	1

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

Таблица 5.3

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок		Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, являющимся кредитно-обесцененными при первоначальном признании	Итого
			по финансовым активам, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными	по кредитно-обесцененным финансовым активам, кроме финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании		
1	2	3	4	5	6	7
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31.12.2023 г., в том числе:	1	-	-	-	1
2	расчетные счета	1	-	-	-	1
21	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31.12.2024 г., в том числе:	1	-	-	-	1
22	расчетные счета	1	-	-	-	1

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

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

Таблица 6.1

Номер показателя	Наименование показателя	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
1	2	3	4
1	Ценные бумаги	15,192,709	3,372,849
10	Итого	15,192,709	3,372,849

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

Таблица 6.2

Номер показателя	Наименование показателя	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
1	2	3	4
1	Долевые ценные бумаги, в том числе:	218,368	203,347
4	нефинансовых организаций	218,368	203,347
5	Долговые ценные бумаги, в том числе:	14,974,341	3,169,502
10	некредитных финансовых организаций и лизинговых компаний	14,974,341	3,169,502
12	Итого	15,192,709	3,372,849
13	Текстовое пояснение	Долговые ценные бумаги представлены облигациями специализированных финансовых обществ в размере 14,974,341 тыс. руб., (на 31.12.2024: в размере 3,169,502 тыс. руб.) в состав которых включены инвестиции в облигации консолидированных обществ в размере 8,959,797 тыс. руб. (на 31.12.2024: не было). Финансовый результат от переоценки отражен по статье «Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» в отчете о финансовых результатах.	

Примечание 8. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: долговые инструменты

Долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Таблица 8.1

Номер показателя	Наименование показателя	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
1	2	3	4
1	Долговые ценные бумаги	9,799,706	3,013,320
16	Итого	9,799,706	3,013,320

Выверка изменений оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за январь-декабрь 2025г.

Таблица 8.2

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок		Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, являющимся кредитно-обесцененными при первоначальном признании	Итого
			по финансовым активам, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными	по кредитно-обесцененным финансовым активам, кроме финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании		
1	2	3	4	5	6	7
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31.12.2024 г., в том числе:	4,225	-	-	-	4,225
2	долговые ценные бумаги	4,225	-	-	-	4,225
7	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	(17)	-	-	-	(17)
8	долговые ценные бумаги	(17)	-	-	-	(17)
31	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31.12.2025 г., в том числе:	4,208	-	-	-	4,208
32	долговые ценные бумаги	4,208	-	-	-	4,208
37	Текстовое пояснение	В течение отчетного периода 2025 года прекращений признания финансовых активов не было.				

Выверка изменений оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за январь-декабрь 2024г.

Таблица 8.2

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок		Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, являющимся кредитно-обесцененными при первоначальном признании	Итого
			по финансовым активам, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными	по кредитно-обесцененным финансовым активам, кроме финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании		
1	2	3	4	5	6	7
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31.12.2023 г., в том числе:	7,748	-	-	-	7,748
2	долговые ценные бумаги	7,748	-	-	-	7,748
7	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	(3,523)	-	-	-	(3,523)
8	долговые ценные бумаги	(3,523)	-	-	-	(3,523)
31	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31.12.2024 г., в том числе:	4,225	-	-	-	4,225
32	долговые ценные бумаги	4,225	-	-	-	4,225
37	Текстовое пояснение	В течение отчетного периода 2024 года было прекращение признания финансовых активов, кредитные убытки по которым оценивались равным 12 месяцам, полная балансовая стоимость которых составляла 4,966,900 тыс. руб.				

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

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

Таблица 10.1

Номер показателя	Наименование показателя	31.12.2025 г.			31.12.2024 г.		
		Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
1	2	3	4	5	6	7	8
2	Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	36,823,808	(5,376)	36,818,432	31,178,978	(10,540)	31,168,438
9	Средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	10,000	-	10,000	10,000	-	10,000
13	Итого	36,833,808	(5,376)	36,828,432	31,188,978	(10,540)	31,178,438
14	Текстовое пояснение	<p>По состоянию на 31.12.2025 года у Компании остатки средств были только в одной кредитной организации с общей суммой средств, превышающей 10% от капитала. Совокупная сумма этих средств составляла 16,293,142 тыс. руб. или 44.2% от общей суммы средств в кредитных организациях (на 31.12.2024: остатки средств были в двух кредитных организациях с общей суммой средств, превышающей 10% капитала. Совокупная сумма средств составляла 30,121,321 тыс. руб. и соответственно 96.6%).</p> <p>Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, использование которых ограниченных, по состоянию на 31.12.2025 и на 31.12.2024 отсутствовали.</p> <p>Информация о кредитном качестве средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах раскрывается в примечании 52 настоящего приложения.</p> <p>Информация об оценочной справедливой стоимости средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах раскрывается в примечании 56 настоящего приложения.</p>					

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

Таблица 10.2

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок			Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, являющимся кредитно-обесцененными при первоначальном признании	Итого
			по финансовым активам, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными	по финансовым активам, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в упрощенном порядке	по кредитно-обесцененным финансовым активам, кроме финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененным и при первоначальном признании		
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31.12.2024 г., в том числе:	10,540	-	-	-	-	10,540
3	депозиты в кредитных	10,540	-	-	-	-	10,540

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной			Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, являющимся кредитно-обесцененными при первоначальном признании	Итого
			по финансовым активам, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными	по финансовым активам, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в упрощенном порядке	по кредитно-обесцененным финансовым активам, кроме финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными и при первоначальном признании		
1	2	3	4	5	6	7	8
	организациях и банках-нерезидентах						
13	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	(5,344)	-	-	-	-	(5,344)
15	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	(5,344)	-	-	-	-	(5,344)
49	Прочие изменения, в том числе:	180	-	-	-	-	180
51	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	180	-	-	-	-	180
61	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31.12.2025 г., в том числе:	5,376	-	-	-	-	5,376
63	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	5,376	-	-	-	-	5,376
73	Текстовое пояснение	В течение отчетного периода 2025 года поступили финансовые активы в сумме 130,127,043 тыс. руб., было прекращение признания финансовых активов в сумме 124,489,137 тыс. руб.					

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

Таблица 10.2

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок			Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, являющимся кредитно-обесцененным и при первоначальном признании	Итого
			по финансовым активам, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными	по финансовым активам, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в упрощенном порядке	по кредитно-обесцененным финансовым активам, кроме финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании		
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31.12.2023 г., в том числе:	6,725	-	-	-	-	6,725
3	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	6,725	-	-	-	-	6,725
13	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	3,791	-	-	-	-	3,791
15	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	3,791	-	-	-	-	3,791
49	Прочие изменения, в том числе:	24	-	-	-	-	24
51	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	24	-	-	-	-	24
61	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31.12.2024 г., в том числе:	10,540	-	-	-	-	10,540
63	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	10,540	-	-	-	-	10,540
73	Текстовое пояснение	В течение отчетного периода 2024 года поступили финансовые активы в сумме 214,928,662 тыс. руб., было прекращение признания финансовых активов в сумме 201,915,990 тыс. руб.					

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

Таблица 10.3

Номер показателя	Наименование показателя	31.12.2025 г.		31.12.2024 г.	
		диапазон контрактных процентных ставок	временной интервал сроков погашения	диапазон контрактных процентных ставок	временной интервал сроков погашения
1	2	3	4	5	6
2	Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	16.25-18.00	12.01.2026 06.05.2026	11.75-23.25	17.02.2025 07.07.2025

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

Займы выданные и прочие размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Таблица 11.1

Номер показателя	Наименование показателя	31.12.2025 г.			31.12.2024 г.		
		Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
1	2	3	4	5	6	7	8
6	Прочие выданные займы	278,146	(124,073)	154,073	1,227,329	(17,983)	1,209,346
8	Прочее	93,233	(12,383)	80,850	79,700	(12,312)	67,388
9	Итого	371,379	(136,456)	234,923	1,307,029	(30,295)	1,276,734
10	Текстовое пояснение	Информация об оценочной справедливой стоимости займов и прочих размещенных средств раскрывается в примечании 56 настоящего приложения. В течение отчетного периода 2025 года займы не выдавались. В 2025 году произошло погашение задолженности в размере 912 566 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2025 и 31.12.2024 основная сумма займов представлена средствами, предоставленными дочерним предприятиям с величиной резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 124,073 тыс. руб. (на 31.12.2024: в размере 5,752 тыс. руб.) (с процентными ставками от 7,5% до 21%). По состоянию на 31.12.2025 погашение займов ожидалось от 1 месяца до 1 года от отчетной даты (на 31.12.2024: погашение ожидалось от 3 месяцев до 2 лет от отчетной даты).					

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

Таблица 11.2

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок			Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, являющимся кредитно-обесцененным и при первоначальном признании	Итого
			по финансовым активам, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными	по финансовым активам, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в упрощенном порядке	по кредитно-обесцененным финансовым активам, кроме финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании		
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31.12.2024., в том числе:	24,543	5,752	-	-	-	30,295
7	прочие выданные займы	12,231	5,752	-	-	-	17,983
9	прочее	12,312	-	-	-	-	12,312
10	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	(12,198)	117,680	-	-	-	105,482
16	прочие выданные займы	(12,198)	117,680	-	-	-	105,482
37	Прочие изменения, в том числе:	38	641	-	-	-	679
43	прочие выданные займы	(33)	641	-	-	-	608
45	прочее	71	-	-	-	-	71
46	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31.12.2025 г., в том числе:	12,383	124,073	-	-	-	136,456
52	прочие выданные займы	-	124,073	-	-	-	124,073
54	прочее	12,383	-	-	-	-	12,383
55	Текстовое пояснение	В течение отчетного периода 2025 года произошло погашение задолженности в размере 912 566 тыс. руб.					

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

Таблица 11.2

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок			Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, являющимся кредитно-обесцененным и при первоначальном признании	Итого
			по финансовым активам, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными	по финансовым активам, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в упрощенном порядке	по кредитно-обесцененным финансовым активам, кроме финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании		
1	2	3	4	5	6	7	8
10	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	24,510	5,499	-	-	-	30,009
16	прочие выданные займы	12,198	5,499	-	-	-	17,697
18	прочее	12,312	-	-	-	-	12,312
37	Прочие изменения, в том числе:	33	253	-	-	-	286
43	прочие выданные займы	33	253	-	-	-	286
46	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31.12.2024 г., в том числе:	24,543	5,752	-	-	-	30,295
52	прочие выданные займы	12,231	5,752	-	-	-	17,983
54	прочее	12,312	-	-	-	-	12,312
55	Текстовое пояснение	В течение отчетного периода 2024 года были выданы займы и размещены прочие средства в размере 1,114,895 тыс. руб.					

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

Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости

Таблица 12.1

Номер показателя	Наименование показателя	31.12.2025 г.			31.12.2024 г.		
		Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Расчеты по начисленным доходам по акциям, долям, паям	-	-	-	-	-	-
2	Дебиторская задолженность клиентов	1,392,382	(292,790)	1,099,592	1,351,078	(360,595)	990,483
4	Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и цифровыми финансовыми активами	-	-	-	14,380	-	14,380
8	Итого	1,392,382	(292,790)	1,099,592	1,365,458	(360,595)	1,004,863
9	Текстовое пояснение	Дебиторская задолженность клиентов представлена в основном задолженностью клиентов по деятельности по проведению организованных торгов на 31.12.2025 в сумме 1,127,802 тыс. руб. (на 31.12.2024: в сумме 1,351,078 тыс. руб.). Информация об оценочной справедливой стоимости дебиторской задолженности раскрывается в примечании 56 настоящего приложения.					

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

Таблица 12.2

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок			Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, являющимся кредитно-обесцененным и при первоначальном признании	Итого
			по финансовым активам, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными	по финансовым активам, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в упрощенном порядке	по кредитно-обесцененным финансовым активам, кроме финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании		
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31.12.2024 г., в том числе:	123,627	-	20,527	216,441	-	360,595
2	дебиторская задолженность клиентов	123,627	-	20,527	216,441	-	360,595
7	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	(8,327)	-	(546)	98,326	-	89,453

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок			Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, являющимся кредитно-обесцененным и при первоначальном признании	Итого	
			по финансовым активам, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными	по финансовым активам, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в упрощенном порядке	по кредитно-обесцененным финансовым активам, кроме финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании			
1	2	3	4	5	6	7	8	
8	дебиторская задолженность клиентов	(8,327)	-	(546)	98,326	-	89,453	
13	Списание за счет оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	-	-	-	(20,849)	-	(20,849)	
14	дебиторская задолженность клиентов	-	-	-	(20,849)	-	(20,849)	
25	Прочие изменения, в том числе:	7,186	-	(11,945)	(131,650)	-	(136,409)	
26	дебиторская задолженность клиентов	7,186	-	(11,945)	(131,650)	-	(136,409)	
31	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31.12.2025 г., в том числе:	122,486	-	8,036	162,268	-	292,790	
32	дебиторская задолженность клиентов	122,486	-	8,036	162,268	-	292,790	
37	Текстовое пояснение	В 2025 году восстановленный резерв по погашенным комиссиям и резерв по вновь сформированной дебиторской задолженности показан свернуто.						

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

Таблица 12.2

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок			Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, являющимся кредитно-обесцененным и при первоначальном признании	Итого
			по финансовым активам, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными	по финансовым активам, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в упрощенном порядке	по кредитно-обесцененным финансовым активам, кроме финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании		
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Оценочный резерв под ожидаемые	77,225	-	370	44,645	-	122,240

Номер показателя	Наименование показателя	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок			Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, являющимся кредитно-обесцененным и при первоначальном признании	Итого	
			по финансовым активам, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными	по финансовым активам, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в упрощенном порядке	по кредитно-обесцененным финансовым активам, кроме финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании			
1	2	3	4	5	6	7	8	
	кредитные убытки по состоянию на 31.12.2023 г., в том числе:							
2	дебиторская задолженность клиентов	77,225	-	370	44,645	-	122,240	
7	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	46,402	-	705	407	-	47,514	
8	дебиторская задолженность клиентов	46,402	-	705	407	-	47,514	
13	Списание за счет оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	-	-	-	(2,290)	-	(2,290)	
14	дебиторская задолженность клиентов	-	-	-	(2,290)	-	(2,290)	
25	Прочие изменения, в том числе:	-	-	19,452	173,679	-	193,131	
26	дебиторская задолженность клиентов	-	-	19,452	173,679	-	193,131	
31	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31.12.2024 г., в том числе:	123,627	-	20,527	216,441	-	360,595	
32	дебиторская задолженность клиентов	123,627	-	20,527	216,441	-	360,595	
37	Текстовое пояснение	В 2024 году восстановленный резерв по погашенным комиссиям и резерв по вновь сформированной дебиторской задолженности показан свернуто.						

Примечание 18. Нематериальные активы и капитальные вложения в них

Нематериальные активы и капитальные вложения в них

Таблица 18.1

Номер показателя	Наименование показателя	Нематериальные активы, приобретенные			Нематериальные активы, созданные самостоятельно			Капитальные вложения в объекты нематериальных активов	Итого
		Программное обеспечение	Лицензии и франшизы	Прочее	Программное обеспечение	Лицензии и франшизы	Прочее		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года, в том числе:	704,529	222	56,433	3,161,737	-	-	2,014,704	5,937,625
2	первоначальная (переоцененная) стоимость	2,302,112	841	332,937	6,216,481	-	-	2,014,704	10,867,075
3	накопленная амортизация	(1,597,583)	(619)	(276,504)	(3,054,744)	-	-	-	(4,929,450)
5	Поступление	-	-	-	-	-	-	5,464,238	5,464,238
6	Перевод капитальных вложений в нематериальные активы	783,698	-	2,862	2,095,674	-	-	(2,882,234)	-
8	Выбытие, в том числе:	(23,690)	(130)	(160)	(14)	-	-	(7,754)	(31,748)
9	первоначальная (переоцененная) стоимость	(212,539)	(254)	(697)	(105,155)	-	-	(7,754)	(326,399)
10	накопленная амортизация	188,849	124	537	105,141	-	-	-	294,651
12	Амортизация	(1,150,619)	(37)	(24,385)	(993,373)	-	-	-	(2,168,414)
23	Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года, в том числе:	313,918	55	34,750	4,264,024	-	-	4,588,954	9,201,701
24	первоначальная (переоцененная) стоимость	2,873,271	587	335,102	8,207,000	-	-	4,588,954	16,004,914
25	накопленная амортизация	(2,559,353)	(532)	(300,352)	(3,942,976)	-	-	-	(6,803,213)
27	Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года, в том числе:	313,918	55	34,750	4,264,024	-	-	4,588,954	9,201,701
28	первоначальная (переоцененная) стоимость	2,873,271	587	335,102	8,207,000	-	-	4,588,954	16,004,914
29	накопленная амортизация	(2,559,353)	(532)	(300,352)	(3,942,976)	-	-	-	(6,803,213)
31	Поступление	-	-	-	-	-	-	6,727,161	6,727,161
32	Перевод капитальных вложений в нематериальные активы	1,455,987	-	1,525	2,119,500	-	-	(3,577,012)	-
34	Выбытие, в том числе:	(27,456)	-	(8)	(3,983)	-	-	(7,413)	(38,860)
35	первоначальная (переоцененная) стоимость	(153,090)	-	(12,147)	(8,156)	-	-	(7,413)	(180,806)
36	накопленная амортизация	125,634	-	12,139	4,173	-	-	-	141,946
38	Амортизация	(1,234,633)	(37)	(15,767)	(1,555,213)	-	-	-	(2,805,650)
49	Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года, в том числе:	507,816	18	20,500	4,824,328	-	-	7,731,690	13,084,352
50	первоначальная (переоцененная) стоимость	4,176,168	587	324,480	10,318,344	-	-	7,731,690	22,551,269
51	накопленная амортизация	(3,668,352)	(569)	(303,980)	(5,494,016)	-	-	-	(9,466,917)
53	Текстовое пояснение	В состав стоимости включены полностью самортизированные объекты НМА по состоянию на 31.12.2025 года в сумме 5,789 411 тыс. руб. (на 31.12.2024: в сумме 2,693,112 тыс. руб.). В состав строки «Выбытие» за 2025 и 2024 год включены списанные объекты нематериальных активов в связи с прекращением их использования.							

Примечание 19. Основные средства и капитальные вложения в них
Основные средства и капитальные вложения в них

Таблица 19.1

Номер показателя	Наименование показателя	Основные средства в собственности				Активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам				Капитальные вложения в основные средства	Итого
		Земля, здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Транспортные средства	Прочее	Земля, здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Транспортные средства	Прочее		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	Балансовая стоимость на 31.12.2023 г., в том числе:	2,447,592	824,649	20,890	171,054	85,072	-	-	5,658	56,217	3,611,132
2	первоначальная (переоцененная) стоимость	3,225,812	6,640,985	83,021	1,077,314	124,446	-	-	38,216	56,217	11,246,011
3	накопленная амортизация	(778,220)	(5,816,336)	(62,131)	(906,260)	(39,374)	-	-	(32,558)	-	(7,634,879)
5	Поступление	-	-	-	78	-	-	-	-	4,686,291	4,686,369
6	Перевод капитальных вложений в основные средства	-	919,518	810	94,322	1,089,834	-	-	4,666	(2,109,150)	-
9	Выбытие, в том числе:	-	(1,051)	-	(1)	-	-	-	-	-	(1,052)
10	первоначальная (переоцененная) стоимость	-	(228,347)	-	(19,953)	(3,030)	-	-	-	-	(251,330)
11	накопленная амортизация	-	227,296	-	19,952	3,030	-	-	-	-	250,278
13	Амортизация	(33,176)	(597,552)	(8,773)	(51,025)	(53,836)	-	-	(15,316)	-	(759,678)
23	Прочее	-	-	-	-	5,339	-	-	12,493	-	17,832
24	Балансовая стоимость на 31.12.2024 г., в том числе:	2,414,416	1,145,564	12,927	214,428	1,126,409	-	-	7,501	2,633,358	7,554,603
25	первоначальная (переоцененная) стоимость	3,225,812	7,332,156	83,831	1,151,761	1,216,589	-	-	55,375	2,633,358	15,698,882
26	накопленная амортизация	(811,396)	(6,186,592)	(70,904)	(937,333)	(90,180)	-	-	(47,874)	-	(8,144,279)
28	Балансовая стоимость на 31.12.2024 г., в том числе:	2,414,416	1,145,564	12,927	214,428	1,126,409	-	-	7,501	2,633,358	7,554,603
29	первоначальная (переоцененная) стоимость	3,225,812	7,332,156	83,831	1,151,761	1,216,589	-	-	55,375	2,633,358	15,698,882
30	накопленная амортизация	(811,396)	(6,186,592)	(70,904)	(937,333)	(90,180)	-	-	(47,874)	-	(8,144,279)
32	Поступление	-	-	-	-	-	-	-	-	2,107,869	2,107,869
33	Перевод капитальных вложений в основные средства	-	4,377,996	53,735	21,775	8,675	-	-	4,326	(4,466,507)	-
36	Выбытие, в том числе:	(17,128)	(10)	-	-	(695)	-	-	-	(122,480)	(140,313)
37	первоначальная (переоцененная) стоимость	(20,400)	(262,117)	-	(6,654)	(3,039)	-	-	-	(122,480)	(414,690)
38	накопленная амортизация	3,272	262,107	-	6,654	2,344	-	-	-	-	274,377
40	Амортизация	(32,863)	(1,191,830)	(9,693)	(62,273)	(362,997)	-	-	(17,098)	-	(1,676,754)
50	Прочее	-	-	-	-	2,904	-	-	12,901	(500)	15,305
51	Балансовая стоимость на 31.12.2025 г., в том числе:	2,364,425	4,331,720	56,969	173,930	774,296	-	-	7,630	151,740	7,860,710
52	первоначальная (переоцененная) стоимость	3,205,412	11,448,035	137,566	1,166,882	1,225,129	-	-	72,602	151,740	17,407,366
53	накопленная амортизация	(840,987)	(7,116,315)	(80,597)	(992,952)	(450,833)	-	-	(64,972)	-	(9,546,656)
55	Текстовое примечание	В состав стоимости включены полностью самортизированные объекты основных средств по состоянию на 31.12.2025 в сумме 6,147,123 тыс. руб. (на 31.12.2024: в сумме 6,235,181 тыс. руб.). Стоимость приобретенного сетевого и серверного оборудования, не введенного в эксплуатацию по состоянию на 31.12.2025 в сумме 151,741 тыс. руб. (на 31.12.2024: 2,633,358 тыс. руб.).									

Примечание 20. Прочие активы

Прочие активы

Таблица 20.1

Номер показателя	Наименование показателя	31.12.2025 г.			31.12.2024 г.		
		Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	285,321	-	285,321	-	-	-
2	Расчеты с персоналом	3,499	-	3,499	1,008	-	1,008
3	Расчеты по социальному страхованию	2,783	-	2,783	9,913	-	9,913
4	Налог на добавленную стоимость, уплаченный	110,361	-	110,361	98,368	-	98,368
5	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	1,505,136	(1,939)	1,503,197	1,385,320	(74,016)	1,311,304
6	Запасы	32,547	-	32,547	35,244	-	35,244
9	Прочее	148,895	-	148,895	51,333	(24,064)	27,269
10	Итого	2,088,542	(1,939)	2,086,603	1,581,186	(98,080)	1,483,106
11	Текстовое пояснение	Компания в 2025 и 2024 годах осуществляла списание требований к прочим контрагентам за счет ранее сформированного резерва (Примечание 20.3).					

Анализ изменений запасов

Таблица 20.2

Номер показателя	Наименование показателя	Виды запасов					Итого
		Запасные части	Материалы	Инвентарь и принадлежности	Вложения в драгоценные металлы, монеты и природные камни	Прочее	
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Балансовая стоимость на 31.12.2023 г., в том числе:	10,122	13,389	2,343	-	146	26,000
2	стоимость (или оценка)	10,122	13,389	2,343	-	146	26,000
4	Поступление (создание)	17,085	301,206	29,679	-	246	348,216
6	Перевод в другие активы и обратно	-	(14,280)	14,243	-	37	-
7	Выбытие	-	(6,956)	(886)	-	-	(7,842)
8	Признание в составе расходов	(16,633)	(275,809)	(38,454)	-	(255)	(331,151)
11	Прочее	-	15	6	-	-	21
12	Балансовая стоимость на 31.12.2024 г., в том числе:	10,574	17,565	6,931	-	174	35,244
13	стоимость (или оценка)	10,574	17,565	6,931	-	174	35,244
15	Балансовая стоимость на 31.12.2024 г., в том числе:	10,574	17,565	6,931	-	174	35,244
16	стоимость (или оценка)	10,574	17,565	6,931	-	174	35,244
18	Поступление (создание)	14,040	195,942	50,621	-	-	260,603
20	Перевод в другие активы и обратно	-	(13,961)	13,961	-	-	-
21	Выбытие	-	(4,432)	-	-	-	(4,432)
22	Признание в составе расходов	(14,393)	(177,690)	(66,777)	-	(8)	(258,868)
26	Балансовая стоимость на 31.12.2025 г., в том числе:	10,221	17,424	4,736	-	166	32,547
27	стоимость (или оценка)	10,221	17,424	4,736	-	166	32,547

Анализ изменений резерва под обесценение прочих активов за январь-декабрь 2025 года

Таблица 20.3

Номер показателя	Наименование показателя	Расчеты с персоналом	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	Запасы	Расчеты с посредниками по обслуживанию выпусков ценных бумаг	Прочее	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Резерв под обесценение на 31.12.2024 г.	-	98,080	-	-	-	98,080
2	Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	-	(2,760)	-	-	1,039	(1,721)
3	Списание за счет резерва	-	(94,420)	-	-	-	(94,420)
5	Резерв под обесценение на 31.12.2025 г.	-	900	-	-	1,039	1,939

Анализ изменений резерва под обесценение прочих активов за январь-декабрь 2024 года

Таблица 20.3

Номер показателя	Наименование показателя	Расчеты с персоналом	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	Запасы	Расчеты с посредниками по обслуживанию выпусков ценных бумаг	Прочее	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Резерв под обесценение на 31.12.2023 г.	-	157,350	-	-	11,630	168,980
2	Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	-	(15,557)	-	-	-	(15,557)
3	Списание за счет резерва	-	(43,713)	-	-	(11,630)	(55,343)
5	Резерв под обесценение на 31.12.2024 г.	-	98,080	-	-	-	98,080

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

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

Таблица 24.1

Номер показателя	Наименование показателя	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
1	2	3	4
2	Обязательства по аренде	870,040	1,124,115
16	Итого	870,040	1,124,115

Анализ процентных ставок и сроков погашения

Таблица 24.2

Номер показателя	Наименование показателя	31.12.2025 г.		31.12.2024 г.	
		Процентные ставки	Сроки погашения	Процентные ставки	Сроки погашения
1	2	3	4	5	6
1	Обязательства по аренде	8.88-23.32	16.01.2026 31.12.2028	8.88-26.04	16.01.2025 31.12.2028

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

Кредиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости

Таблица 26.1

Номер показателя	Наименование показателя	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
1	2	3	4
1	Кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	201,209	195,824
2	Кредиторская задолженность по услугам по содержанию и аренде помещений	10,153	2,436
3	Кредиторская задолженность перед депозитариями	16,908	13,938
4	Кредиторская задолженность перед регистраторами	24	25
5	Кредиторская задолженность по торговым операциям, в том числе:	28,563	80,722
7	кредиторская задолженность перед клиентами	28,563	80,722
19	Расчеты с акционерами, участниками	1,719,130	1,704,436
20	Прочее	691,490	641,407
21	Итого	2,667,477	2,638,788
22	Текстовое пояснение	По строке «Расчеты с акционерами, участниками» отражены суммы ранее выплаченных, но не востребованных акционерами дивидендов по состоянию на 31.12.2025 в сумме 1,719,130 тыс. руб. (на 31.12.2024: в сумме 1,704,436 тыс. руб.). Анализ кредиторской задолженности по срокам, оставшимся до погашения (на основе договорных недисконтированных денежных потоков), раскрывается в примечании 52 настоящего приложения. Оценочная справедливая стоимость кредиторской задолженности и ее сопоставление с балансовой стоимостью раскрываются в примечании 56 настоящего приложения. Прочая кредиторская задолженность главным образом представлена задолженностью перед кредиторами за услуги по обслуживанию оборудования, по размещению рекламы, услуги маркет-мейкеров, консультационные услуги.	

Примечание 29. Прочие обязательства

Прочие обязательства

Таблица 29.1

Номер показателя	Наименование показателя	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
1	2	3	4
2	Расчеты с персоналом	4,731,688	4,568,114
3	Расчеты по социальному страхованию	800,196	902,978
5	Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	-	318,948
8	Итого	5,531,884	5,790,040
9	Текстовое пояснение	По строке «Расчеты с персоналом» по состоянию на 31.12.2025 отражены в том числе: обязательства по Программе 2023, основанной на акциях, с расчетами денежными средствами в размере 1,409,766 тыс. руб. (на 31.12.2024: 1,548,727 тыс. руб.), а также обязательства по выплате годового вознаграждения персоналу по итогам работы за 2025 год в размере 1,769,152 тыс. руб. (на 31.12.2024: 1,410,737 тыс. руб.).	

Примечание 30. Капитал и управление капиталом

Уставный капитал акционерного общества

Таблица 30.1

Номер показателя	Наименование показателя	Количество обыкновенных акций в обращении	Номинальная стоимость обыкновенных акций	Количество привилегированных акций	Номинальная стоимость привилегированных акций	Корректировка на инфляцию	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8
1	На 31.12.2023 года	2,276,401,458	2,276,401	-	-	296,215	2,572,616
4	На 31.12.2024 года	2,276,401,458	2,276,401	-	-	296,215	2,572,616
8	На 31.12.2025 года	2,276,401,458	2,276,401	-	-	296,215	2,572,616
9	Текстовое пояснение	Номинальный зарегистрированный уставный капитал по состоянию на 31.12.2025 года составляет 2,276,401 тыс. руб. (на 31.12.2024 года: 2,276,401 тыс. руб.). По состоянию на 31.12.2025 года все выпущенные в обращение акции некредитной финансовой организации были полностью оплачены. Каждая акция предоставляет право одного голоса. По статье «Прочие резервы» бухгалтерского баланса некредитной финансовой организации отражаются следующие компоненты капитала: резервы по выплатам, основанным на акциях.					

Управление капиталом

Таблица 30.3

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Описание применяемых организацией процедур по соблюдению требований к величине капитала, установленных Банком России	Управление капиталом некредитной финансовой организации имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации, обеспечение способности функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия. Минимальный размер собственных средств некредитной финансовой организации, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, должен составлять не менее 100,000 тыс. руб. На 31.12.2025 года величина собственных средств некредитной финансовой организации составляет 122,803,712 тыс. руб. (на 31.12.2024 года: 98,179,764 тыс. руб.). На 31.12.2025 года величина норматива достаточности собственных средств некредитной финансовой организации составляет 387.4% (на 31.12.2024 года: 318.1%). Минимальное значение норматива составляет 100%.
2	Перечень нарушений организацией требований к величине капитала, установленных Банком России, описание причин и последствий указанных нарушений	В течение 2025 года и 2024 года некредитная финансовая организация соблюдала все требования, установленные Банком России к уровню собственных средств.
3	Виды прочих резервов организации, назначение каждого из них	В Компании создается резервный фонд в размере 5 (пяти) процентов от уставного капитала. Резервный фонд предназначен для покрытия рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства Компании.

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

Доходы за вычетом расходов (расходах за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за январь-декабрь 2025 года

Таблица 32.1

Номер показателя	Наименование показателя	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от торговых операций	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), связанные с отнесением на финансовый результат разницы между стоимостью приобретения финансовых инструментов и их справедливой стоимостью при первоначальном признании	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), связанные с отнесением на финансовый результат разницы между стоимостью приобретения финансовых инструментов и их справедливой стоимостью после первоначального признания	Итого
1	2	3	4	5	6	7
1	Финансовые активы, в том числе:	-	(967,741)	-	-	(967,741)
2	ценные бумаги	-	(967,741)	-	-	(967,741)
13	Итого	-	(967,741)	-	-	(967,741)
14	Текстовое пояснение	В 2025 году доходы за вычетом расходов от переоценки преимущественно представляли собой финансовый результат от переоценки по справедливой стоимости долговых ценных бумаг специализированных финансовых обществ в размере 982,762 тыс. руб.				

Доходы за вычетом расходов (расходах за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за январь-декабрь 2024 года

Таблица 32.1

Номер показателя	Наименование показателя	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от торговых операций	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), связанные с отнесением на финансовый результат разницы между стоимостью приобретения финансовых инструментов и их справедливой стоимостью при первоначальном признании	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), связанные с отнесением на финансовый результат разницы между стоимостью приобретения финансовых инструментов и их справедливой стоимостью после первоначального признания	Итого
1	2	3	4	5	6	7
1	Финансовые активы, в том числе:	93,733	156,619	-	-	250,352
2	ценные бумаги, удерживаемые для торговли	93,733	156,619	-	-	250,352
13	Итого	93,733	156,619	-	-	250,352
14	Текстовое пояснение	В 2024 году доходы за вычетом расходов от переоценки преимущественно представляли собой финансовый результат от переоценки по справедливой стоимости акций зарубежных фондовых бирж в размере 115,589 тыс. руб.				

Примечание 34. Процентные доходы
Процентные доходы

Таблица 34.1

Номер показателя	Наименование показателя	За январь-декабрь 2025 г.	За январь-декабрь 2024 г.
1	2	3	4
1	По необесцененным финансовым активам, в том числе:	8,981,943	6,727,962
2	по финансовым активам, в обязательном порядке классифицируемым как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	497,006	-
4	по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,239,443	877,409
5	по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	7,127,712	5,809,727
6	по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: выданным займам и прочим размещенным средствам	117,782	40,826
15	Итого	8,981,943	6,727,962

Примечание 35. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с долговыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с долговыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Таблица 35.1

Номер показателя	Наименование показателя	За январь-декабрь 2025 г.	За январь-декабрь 2024 г.
1	2	3	4
1	Доходы (расходы) от переоценки, реклассифицированные в состав прибыли или убытка при прекращении признания финансовых активов	-	(35)
6	Итого	-	(35)

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

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

Таблица 38.1

Номер показателя	Наименование показателя	За январь-декабрь 2025 г.	За январь-декабрь 2024 г.
1	2	3	4
1	Доходы (расходы) от операций купли-продажи иностранной валюты	15	(327)
2	Доходы (расходы) от переоценки средств в иностранной валюте	(163,891)	36,871
3	Итого	(163,876)	36,544

Примечание 39. Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)

Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)

Таблица 39.1

Номер показателя	Наименование показателя	За январь-декабрь 2025 г.	За январь-декабрь 2024 г.
1	2	3	4
3	Доходы (расходы), связанные с отнесением на финансовый результат разницы между стоимостью приобретения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и их справедливой стоимостью при первоначальном признании	-	(51,074)
4	Доходы (расходы) от операций с акциями (долями) дочерних и ассоциированных организаций	512,834	-
6	Итого	512,834	(51,074)
7	Текстовое пояснение	Финансовый результат от реализации инвестиций в дочерние компании составил 512,834 тыс. руб.	

Примечание 40. Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы

Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы

Таблица 40.1

Номер показателя	Наименование показателя	За январь-декабрь 2025 г.	За январь-декабрь 2024 г.
1	2	3	4
Раздел I. Выручка и комиссионные доходы от деятельности по организации торгов			
	Комиссионные доходы по организации торгов на фондовом рынке	10,307,974	7,824,664
	Комиссионные доходы по организации торгов на срочном рынке	6,509,310	4,627,755
	Комиссионные доходы по организации торгов на прочих рынках и оказания услуг листинга	3,042,938	3,724,548
7	Итого	19,860,222	16,176,967
Раздел VI. Выручка по другим видам деятельности			
43	Выручка от оказания услуг оператора финансовых платформ	1,573,449	1,177,108
45	Выручка от оказания услуг оператора информационных систем, в которых осуществляется выпуск цифровых финансовых активов, и оператора обмена цифровых финансовых активов	10,123	2,354
46	Итого	1,583,572	1,179,462
Раздел VII. Прочие доходы по основному виду деятельности			
49	Выручка от оказания услуг по обеспечению электронного документооборота	44,069	43,476
50	Выручка от оказания услуг по предоставлению доступа к программному обеспечению	1,103,882	1,071,520
51	Выручка от оказания информационных и консультационных услуг	153,228	573,660
52	Прочее	7,898,279	6,653,338
53	Итого	9,199,458	8,341,994
54	Всего	30,643,252	25,698,423
55	Текстовое пояснение	Прочая выручка по основной деятельности за оказание дополнительных услуг включает комиссионное вознаграждение по сделкам РЕПО и за участие в депозитных аукционах с размещением денежных средств в кредитных организациях. За 2025 год комиссия по сделкам РЕПО составила 5,438,576 тыс. руб. (за 2024 год: 4,128,829 тыс. руб.), вознаграждение за депозитные аукционы за 2025 год составило 1,680,693 тыс. руб. (за 2024 год: 1,844,644 тыс. руб.).	

Примечание 41. Расходы на персонал

Расходы на персонал

Таблица 41.1

Номер показателя	Наименование показателя	За январь-декабрь 2025 г.	За январь-декабрь 2024 г.
1	2	3	4
1	Расходы по выплате краткосрочных вознаграждений работникам	10,738,979	11,303,349
2	Страховые взносы с выплат вознаграждений работникам	2,439,094	2,641,679
4	Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям	539,197	1,602,903
5	Расходы по выходным пособиям	140,766	826,902
6	Прочее	91,712	40,718
7	Итого	13,949,748	16,415,551
8	Текстовое пояснение	Расходы по выплате краткосрочных вознаграждений работникам за 2025 год включают расходы по выплате вознаграждений работникам по итогам года в размере 2,471,629 тыс. руб. (за 2024: 3,308,679 тыс. руб.). Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу за 2025 год включают установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды в размере 2,439,094 тыс. руб. (за 2024 год: 2,641,679 тыс. руб.).	

Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям

Таблица 41.2

Номер показателя	Наименование показателя	За январь-декабрь 2025 г.	За январь-декабрь 2024 г.
1	2	3	4
2	Стимулирующие выплаты	539,197	1,602,903
4	Итого	539,197	1,602,903
5	Текстовое пояснение	По строке «Стимулирующие выплаты» по состоянию на 31 декабря 2025 года отражены расход по прочим долгосрочным вознаграждениям в сумме 578,071 тыс. руб. (на 31.12.2024: в сумме 433,228 тыс. руб.), а также доходы в результате переоценки обязательств на приобретение долевых инструментов с погашением денежными средствами по Программе 2023 в сумме 38,874 тыс. руб. (за 2024 год: расход составил 1,169,675 тыс. руб.). Обязательства по программам, основанным на акциях, с расчетами денежными средствами отражены по статье «Расчеты с персоналом» Примечания 29.1. Сумма денежного вознаграждения сотрудника привязана к будущей рыночной цене акций Компании. Срок наступления прав на исполнение указанных договоров наступает, если сотрудник продолжает работать в Компании на дату исполнения срока договора. Максимальный договорный срок права составляет пять с половиной лет. Справедливая стоимость определяется на отчетную дату с использованием биномиальной модели.	

В таблице ниже представлена исходная информация, использованная в моделях оценки для года, закончившегося 31 декабря 2025 года, и для года, закончившегося 31 декабря 2024 года:

Допущение	Договоры с погашением денежными средствами	
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Ожидаемая волатильность	26,94%	30,50%
Безрисковая процентная ставка	13,98%	18,30%
Средневзвешенная цена акции, руб.	175,57	183,61
Средний дивидендный доход	7,62%	5,87%

Допущение об ожидаемой волатильности основано на реализованной волатильности доходности акций Московской биржи.

Примечание 42. Прямые операционные расходы

Прямые операционные расходы

Таблица 42.1

Номер показателя	Наименование показателя	За январь-декабрь 2025 г.	За январь-декабрь 2024 г.
1	2	3	4
1	Расходы на услуги маркет-мейкеров	1,335,982	909,155
4	Расходы на услуги депозитариев и регистраторов	157,187	114,655
11	Расходы на рекламу при оказании услуг	5,466,226	4,343,654
14	Прочее	761,130	583,640
15	Итого	7,720,525	5,951,104

Примечание 43. Процентные расходы

Процентные расходы

Таблица 43.1

Номер показателя	Наименование показателя	За январь-сентябрь 2025 г.	За январь-декабрь 2024 г.
1	2	3	4
5	По обязательствам по аренде	205,200	30,656
7	Итого	205,200	30,656

Примечание 45. Общие и административные расходы

Общие и административные расходы

Таблица 45.1

Номер показателя	Наименование показателя	За январь-декабрь 2025 г.	За январь-декабрь 2024 г.
1	2	3	4
1	Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	349,731	151,958
2	Амортизация основных средств	1,676,754	759,678
3	Амортизация нематериальных активов	2,805,650	2,168,414
4	Расходы по аренде	159,047	38,592
5	Расходы по операциям с основными средствами, нематериальными активами и капитальными вложениями в объекты основных средств и нематериальных активов	2,912,599	1,649,529
6	Расходы по страхованию	45,125	54,922
7	Расходы на рекламу и маркетинг	421,554	306,399
8	Расходы на юридические, консультационные услуги и аудит	693,702	462,119
10	Представительские расходы	154,241	45,084
11	Транспортные расходы	46,265	35,173
12	Расходы на служебные командировки	64,895	47,774
13	Прочие хозяйственные расходы	320,673	459,528
14	Неустойки (штрафы, пени)	1,265	345
15	Расходы на услуги кредитных организаций и банков-нерезидентов	558,024	408,278
16	Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	93,679	85,290
17	Прочее	13,514	-
18	Итого	10,316,718	6,673,083

Примечание 46. Прочие доходы и расходы

Прочие доходы

Таблица 46.1

Номер показателя	Наименование показателя	За январь-декабрь 2025 г.	За январь-декабрь 2024 г.
1	2	3	4
1	Доходы от сдачи имущества в аренду, кроме инвестиционного имущества	63,149	55,930
5	Неустойки (штрафы, пени), поступления в возмещение убытков	17,857	1,268
6	Прочее	2,135,619	629,590
7	Итого	2,216,625	686,788
8	Текстовое пояснение	Прочие доходы включают доходы по предоставлению технического и технологического доступа к торгам и доходы по номинальному счету, бенефициарами по которым являются третьи лица. За 2025 год доходы за доступ к торгам составили 623,424 тыс. руб. (за 2024 год: 462,689 тыс. руб.), доходы по номинальному счету, бенефициарами по которым являются третьи лица за 2025 год составили 1,316,351 тыс. руб. (в 2024 году указанные доходы отражались в процентных доходах примечания 34).	

Прочие расходы

Таблица 46.2

Номер показателя	Наименование показателя	За январь-сентябрь 2025 г.	За январь-декабрь 2024 г.
1	2	3	4
1	Расходы по созданию резервов под обесценение по прочим активам	1,313,835	1,079,054
2	Расходы на благотворительность, осуществление спортивных мероприятий, отдыха, мероприятий культурно-просветительского характера	273,033	265,907
3	Прочее	109,848	379,272
4	Итого	1,696,716	1,724,233
5	Текстовое пояснение	В 2025 и в 2024 году в состав прочих расходов в основном включены расходы прошлых лет, выявленные в отчетном в отчетном периоде. По строке «Расходы по созданию резервов под обесценение по прочим активам» отражена сумма расходов по формированию резервов под обесценение под вложения в доли дочерних и ассоциированных предприятий.	

Примечание 47. Аренда

Информация по договорам аренды, по условиям которых организация является арендатором

Таблица 47.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Характер деятельности арендатора, связанной с договорами аренды	Аренда помещений и прочих объектов основных средств для осуществления основной деятельности.
2	Будущие денежные потоки, которым потенциально подвержен арендатор, не отражаемые при оценке обязательств по аренде	Все будущие арендные платежи включены в оценку обязательства по аренде, прочие денежные потоки, которые могут повлиять на оценку обязательства, не выявлены.
3	Ограничения или особые условия, связанные с договорами аренды	Не применимо.
4	Информация об операциях продажи с обратной арендой	Не применимо.
5	Сумма обязательств по краткосрочным договорам аренды, если перечень краткосрочных договоров аренды, по которому у арендатора есть обязательства на конец отчетного периода, отличается от перечня краткосрочных договоров аренды, к которому относится расход по краткосрочным договорам аренды за отчетный период	Не применимо.
6	Затраты арендатора, связанные с произведенными улучшениями предмета аренды, и порядок их компенсации	Произведенные улучшения арендованного основного средства включаются в состав капитальных вложений, а по их завершении формируют самостоятельное основное средство в виде неотделимых улучшений арендованного имущества.
7	Затраты арендатора, понесенные в связи с поступлением предмета аренды и приведением его в состояние, пригодное для использования в запланированных целях	Первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором, и затраты, которые будут понесены арендатором при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении участка, на котором он располагается, или восстановлении базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды, за исключением случаев, когда такие затраты понесены для производства запасов, включаются в первоначальную стоимость актива в форме права пользования.
8	Информация о пересмотре фактической стоимости активов в форме права пользования и обязательства по аренде	Московская Биржа переоценивает обязательства по аренде, признавая сумму переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования, с использованием пересмотренной ставки дисконтирования в любом из следующих случаев: - изменение срока аренды; - изменение оценки опциона на покупку базового актива. Арендатор должен определять пересмотренные арендные платежи для отражения изменения сумм к уплате по опциону на покупку.

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

Таблица 47.2

Номер показателя	Статья бухгалтерского баланса	Примечание	Балансовая стоимость	
			31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
1	2	3	4	5
1	Основные средства и капитальные вложения в них	19	781,926	1,133,910
3	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: кредиты, займы и прочие привлеченные средства	24	870,040	1,124,115
4	Текстовое пояснение	Движение активов и обязательств по договорам аренды по состоянию на 31.12.2025 по сравнению с 31.12.2024 представлено в Примечании 19.1. В течение 2025 и 2024 годов фактов существенных модификаций не было (примечание 24).		

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

Таблица 47.3

Номер показателя	Наименование показателя	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
1	2	3	4
1	Денежные потоки от операционной деятельности, в том числе:	288,180	58,250
2	проценты уплаченные	-	30,618
3	платежи по договорам аренды, в отношении которых арендатор не признает активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды	69,955	26,604
4	переменные арендные платежи, не включенные в оценку обязательств по аренде	12,323	1,028
5	Денежные потоки от финансовой деятельности, в том числе:	488,331	86,601
6	платежи в погашение обязательств по договорам аренды	488,331	86,601
7	Итого	570,609	144,851

Анализ арендных платежей по срокам погашения, получаемых по операционной аренде, в случаях, когда организация является арендодателем

Таблица 47.6

Номер показателя	Наименование показателя	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
1	2	3	4
1	Менее 1 года	50,764	37,302
5	От 4 лет до 5 лет	3,524	-
7	Итого	54,288	37,302

**Примечание 48. Налог на прибыль
Налог на прибыль в разрезе компонентов**

Таблица 48.1

Номер показателя	Наименование показателя	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
1	2	3	4
1	Расход (доход) по текущему налогу на прибыль	2,787,780	1,745,587
2	Изменение отложенного налогового обязательства (актива)	(502,661)	(1,144,737)
3	Прочее	(309,799)	(255,286)
5	Итого налог на прибыль, в том числе:	1,975,320	345,564
6	налог на прибыль, отраженный в составе капитала	21,983	15,821
7	налог на прибыль, отраженный в составе прибыли или убытка	1,953,337	329,743
8	Текстовое пояснение	<p>Компания рассчитывает налог на прибыль на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации.</p> <p>Отложенные налоги отражают чистый налоговый эффект от временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей представления финансовой отчетности и суммами, определяемыми в целях налогообложения.</p> <p>Временные разницы связаны в основном с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью определенных активов.</p> <p>Стандартная ставка налога на прибыль для организаций в 2025 году составляет 25% и в 2024 году составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным ценным бумагам субъектов РФ и муниципальным ценным бумагам, не размещаемым за пределами РФ, и облигациям российских организаций, которые на соответствующие даты признания процентного (купонного) дохода по ним признаются обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, номинированным в рублях и эмитированным начиная с 1 января 2017 года, в 2025 году составляет 20%, в 2024 году составляла 15%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 13%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%.</p> <p>В 2025 году Компанией были произведены корректировки в отношении налога на прибыль прошлых лет в размере 309,799 тыс. руб. (в 2024 году: в размере 255,286 тыс. руб.) в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет в связи с согласованием неопределенных налоговых трактовок с налоговыми органами в 2025 году.</p>	

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

Таблица 48.2

Номер показателя	Наименование показателя	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
1	2	3	4
1	Прибыль (убыток) до налогообложения	86,047,640	68,550,381
2	Условный расход (доход) по налогу на прибыль	21,511,910	13,710,076
3	Корректировки на сумму доходов или расходов, не принимаемых к налогообложению в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах, в том числе:		
4	доходы, не принимаемые к налогообложению	(19,187,162)	(12,723,969)
5	расходы, не принимаемые к налогообложению	537,815	481,854
6	Корректировки на сумму доходов или расходов, принимаемых к налогообложению по ставкам, отличным от применимой организацией налоговой ставки по налогу на прибыль	(61,613)	(165,103)
7	Налог на прибыль, уплаченный (возмещенный) за предыдущие налоговые периоды	(309,799)	(255,286)
9	Корректировки, связанные с изменением налоговой ставки по налогу на прибыль	-	(235,975)
11	Налог на прибыль, отраженный в составе прибыли или убытка	1,953,337	329,743
12	Текстовое пояснение	Различия между бухгалтерским учетом и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления бухгалтерской (финансовой) отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Доходы не принимаемые к налогообложению в основном представляют собой дивиденды, полученные от инвестиции в дочерние предприятия.	

Анализ изменений отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств за январь-декабрь 2025 г.

Таблица 48.3

Номер показателя	Наименование показателя	31.12.2024 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31.12.2025 г.
1	2	3	4	5	6
Раздел I. Временные разницы, уменьшающие налогооблагаемую базу, и отложенный налоговый убыток					
1	Нематериальные активы	18,831	13,951	-	32,782
2	Прочие обязательства	1,311,716	(27,350)	-	1,284,366
3	Дебиторская задолженность	78,487	(4,376)	-	74,111
4	Инвестиции в дочерние предприятия	256,899	327,757	-	584,656
5	Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	2,635	(1,291)	-	1,344
6	Кредиторская задолженность (прочая)	-	-	-	-
7	Прочие активы	51,528	(12,063)	-	39,465
8	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости (обязательства по аренде)	279,610	(73,605)	-	206,005
9	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	-
10	Займы выданные и прочие размещенные средства	21,013	13,101	-	34,114
11	Инвестиции в ассоциированные предприятия	-	319	-	319
12	Инвестиции в совместные предприятия	15,622	1,132	-	16,754
13	Основные средства и капитальные вложения в них	-	-	-	-
14	Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	229,020	-	229,020
15	Общая сумма отложенного налогового актива	2,036,341	466,595	-	2,502,936
16	Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	2,036,341	466,595	-	2,502,936
Раздел II. Временные разницы, увеличивающие налогооблагаемую базу					
1	Основные средства и капитальные вложения в них	(556,468)	(47,562)	-	(604,030)
2	Займы выданные и прочие размещенные средства	-	-	-	-

Номер показателя	Наименование показателя	31.12.2024 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31.12.2025 г.
1	2	3	4	5	6
3	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (долевые ценные бумаги)	(13,142)	13,142	-	-
4	Инвестиции в совместно контролируемые предприятия	-	-	-	-
5	Основные средства (Активы в форме права пользования)	(283,478)	107,411	-	(176,067)
6	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(6,703)	(1,849)	(21,983)	(30,535)
7	Кредиторская задолженность (прочая)	(2,877)	(13,093)	-	(15,970)
28	Общая сумма отложенного налогового обязательства	(862,668)	58,049	(21,983)	(826,602)
29	Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	1,173,673	524,644	(21,983)	1,676,334
30	Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	1,173,673	524,644	(21,983)	1,676,334

Анализ изменений отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств за январь-декабрь 2024 г.

Таблица 48.3

Номер показателя	Наименование показателя	31.12.2023 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31.12.2024 г.
1	2	3	4	5	6
Раздел I. Временные разницы, уменьшающие налогооблагаемую базу, и отложенный налоговый убыток					
1	Нематериальные активы	2,277	16,554	-	18,831
2	Прочие обязательства	838,454	473,262	-	1,311,716
3	Дебиторская задолженность	18,924	59,563	-	78,487
4	Инвестиции в дочерние предприятия	-	256,899	-	256,899
5	Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1,345	1,290	-	2,635
6	Кредиторская задолженность (прочая)	30,310	(30,310)	-	-
7	Прочие активы	64,066	(12,538)	-	51,528
8	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости (обязательства по аренде)	18,890	260,720	-	279,610
9	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	9,721	2,577	(12,298)	-
10	Займы выданные и прочие размещенные средства	-	21,013	-	21,013
11	Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые предприятия	-	15,622	-	15,622
12	Общая сумма отложенного налогового актива	983,987	1,064,652	(12,298)	2,036,341
14	Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	983,987	1,064,652	(12,298)	2,036,341
Раздел II. Временные разницы, увеличивающие налогооблагаемую базу					
1	Основные средства и капитальные вложения в них	(429,225)	(127,243)	-	(556,468)
2	Займы выданные и прочие размещенные средства	(143)	143	-	-
3	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (долевые ценные бумаги)	(506,631)	493,489	-	(13,142)
4	Инвестиции в совместно контролируемые предприятия	(906)	906	-	-
5	Основные средства (Активы в форме права пользования)	(18,146)	(265,332)	-	(283,478)
6	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	(3,180)	(3,523)	(6,703)
7	Кредиторская задолженность (прочая)	-	(2,877)	-	(2,877)
28	Общая сумма отложенного налогового обязательства	(955,051)	95,906	(3,523)	(862,668)
29	Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	28,936	1,160,558	(15,821)	1,173,673
30	Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	28,936	1,160,558	(15,821)	1,173,673

Примечание 49. Дивиденды

Дивиденды

Таблица 49.1

Номер показателя	Наименование показателя	31.12.2025 г.		31.12.2024 г.	
		По обыкновенным акциям	По обыкновенным акциям	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям
1	2	3	4	5	6
1	Дивиденды к выплате на начало отчетного периода	-	-	-	-
2	Дивиденды, объявленные в течение отчетного периода	59,436,842	-	39,495,565	-
3	Дивиденды, выплаченные в течение отчетного периода	(59,436,842)	-	(39,495,565)	-
4	Дивиденды к выплате на конец отчетного периода	-	-	-	-
5	Текстовое пояснение	Дивиденды на акцию, объявленные в течение отчетного периода 2025 года составили 26,11 рублей, за 2024 года составили 17,35 рублей. Все дивиденды объявлены и выплачены в валюте Российской Федерации. В примечании 26 по строке «Расчеты с акционерами, участниками» отражены суммы ранее выплаченных, но не востребованных акционерами дивидендов по состоянию на 31.12.2025 в сумме 1,719,130 тыс. руб. (на 31.12.2024: в сумме 1,704,436 тыс. руб.). В соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве дивидендов между акционерами некредитной финансовой организации может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль некредитной финансовой организации согласно бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. За 2025 года нераспределенная прибыль Компании составила 84,160,266 тыс. руб. (за январь-декабрь 2024 года составила 68,220,637 тыс. руб.).			

Примечание 50. Прибыль (убыток) на акцию**Базовая прибыль (убыток) на акцию**

Таблица 50.1

Номер показателя	Наименование показателя	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
1	2	3	4
1	Прибыль (убыток) за отчетный период, приходящаяся (приходящийся) на акционеров - владельцев обыкновенных акций	84,094,303	68,220,638
3	Итого прибыль (убыток) за отчетный период, приходящаяся (приходящийся) на акционеров	84,094,303	68,220,638
4	Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысяч штук)	2,276,401	2,276,401
6	Базовая прибыль (убыток) на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)	37	30

Прибыль (убыток) за отчетный период, приходящаяся (приходящийся) на акционеров - владельцев обыкновенных и привилегированных акций

Таблица 50.2

Номер показателя	Наименование показателя	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
1	2	3	4
1	Прибыль (убыток) за отчетный период, приходящаяся (приходящийся) на акционеров организации	84,094,303	68,220,638
2	Дивиденды по обыкновенным и привилегированным акциям	59,436,842	39,495,565
3	Нераспределенная прибыль за отчетный период	84,094,303	68,220,638
7	Нераспределенная прибыль (убыток) за отчетный период, приходящаяся (приходящийся) на акционеров - владельцев обыкновенных акций	84,094,303	68,220,638
8	Дивиденды по обыкновенным акциям, объявленные в течение отчетного периода	59,436,842	39,495,565
9	Прибыль (убыток) за отчетный период, приходящаяся (приходящийся) на акционеров - владельцев обыкновенных акций	84,094,303	68,220,638

Разводненная прибыль (убыток) на обыкновенную акцию

Таблица 50.3

Номер показателя	Наименование показателя	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
1	2	3	4
1	Прибыль (убыток), приходящаяся (приходящийся) на акционеров - владельцев обыкновенных акций	84,094,303	68,220,638
3	Прибыль (убыток), используемая (используемый) для определения разводненной прибыли на акцию	84,094,303	68,220,638
4	Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысяч штук)	2,276,401	2,276,401
7	Разводненная прибыль (убыток) на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)	37	30

Примечание 51. Сегментный анализ

Операционный сегмент – это компонент, участвующий в хозяйственной деятельности, который может принести выручку и расходы (включая выручку и расходы по операциям с дочерними предприятиями), операционная и финансовая деятельность которого регулярно анализируется исполнительным органом, ответственным за принятие операционных решений с целью принятия решений о предоставлении ресурсов данному сегменту и оценки его результатов, по которому доступна отдельная финансовая информация.

В целях управления Компания выделяет следующие операционные сегменты исходя из видов продуктов и услуг: Сегмент 1 – «Рынки», Сегмент 2 – «Казначейство», Сегмент 3 – «Маркетплейс», Сегмент 4 – «Прочие сервисы»:

Операционный сегмент «Рынки» включает в себя услуги по организации торгов на валютном, фондовом, срочном, денежном рынках, услуги листинга и прочие услуги, связанные с организацией торгов.

Операционный сегмент «Казначейство» включает в себя результаты деятельности казначейства по управлению текущей и долгосрочной ликвидностью, а также по проведению операций по размещению свободных денежных средств с целью получения дохода.

Операционный сегмент «Маркетплейс» включает в себя доходы и расходы от проекта Финуслуги. Финуслуги – платформа для онлайн оформления финансовых услуг (ипотека, потребительские кредиты, кредитные карты, автокредиты, депозиты, дебетовые карты, микрозаймы, инвестиции в облигации) и страховых продуктов (ОСАГО, КАСКО, страхование ипотеки).

Операционный сегмент «Прочие сервисы» включает в себя прочие результаты деятельности Компании, в том числе по услугам предоставления информационных продуктов, программного обеспечения и технологических сервисов.

Программное обеспечение, технологические и информационные сервисы включают широкий спектр профессиональных решений для доступа к рынкам Биржи, электронной торговли на базе современных биржевых технологий, рыночные данные в режиме реального времени, информацию об итогах торгов и индексах.

Финансовые результаты операционных сегментов определяются до расходов по налогу на прибыль. Таким образом, налог на прибыль не распределяется по операционным сегментам. Сегментная отчетность и результаты деятельности сегментов, предоставляемые руководству Компании для анализа и корректируются на межсегментные перераспределения. Руководство Компании оценивает финансовые результаты сегментов исходя из показателей выручки и операционной прибыли, приходящихся на сегмент, учитывая различия в продуктах и услугах разных сегментов.

Сегментная финансовая информация, анализ которой выполняет руководитель, отвечающий за операционные решения, включает статьи доходов и расходов, подготовленные на основе данных бухгалтерского учета.

Информация по распределению доходов и расходов по отчетным сегментам

Таблица 51.2

Номер показателя	Наименование показателя	31.12.2025 г.					31.12.2024 г.				
		Сегмент 1	Сегмент 2	Сегмент 3	Сегмент 4	Итого	Сегмент 1	Сегмент 2	Сегмент 3	Сегмент 4	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	Торговые и инвестиционные доходы, в том числе:	78,518,011	8,809,714	(79,201)	(171,854)	87,076,670	66,223,045	6,759,301	(35,785)	13,236	72,959,797
2	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(103,883)	-	-	(863,858)	(967,741)	-	-	-	250,352	250,352
4	процентные доходы	-	8,968,410	-	13,533	8,981,943	-	6,723,084	-	4,878	6,727,962
5	дивиденды и доходы от участия	78,767,535	-	-	-	78,767,535	66,267,280	-	-	-	66,267,280
6	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с долговыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	(35)	-	-	(35)
10	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(53,808)	5,163	(79,201)	73,804	(54,042)	(44,235)	(3,815)	(35,785)	(190,920)	(274,755)
11	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	17	-	-	17	-	3,523	-	-	3,523
13	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой	-	(163,876)	-	-	(163,876)	-	36,544	-	-	36,544
14	прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	(91,833)	-	-	604,667	512,834	-	-	-	(51,074)	(51,074)
15	Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	26,808,163	-	1,683,092	2,151,997	30,643,252	21,785,419	-	1,228,840	2,684,164	25,698,423
16	Расходы на персонал	(8,359,948)	(1,702,698)	(1,989,330)	(1,897,772)	(13,949,748)	(10,172,519)	(2,424,498)	(1,629,172)	(2,189,362)	(16,415,551)
17	Прямые операционные расходы	(2,483,503)	-	(5,237,022)	-	(7,720,525)	(1,786,795)	-	(4,164,309)	-	(5,951,104)
18	Процентные расходы	-	(205,200)	-	-	(205,200)	-	(30,656)	-	-	(30,656)
21	Общие и административные расходы	(8,162,158)	(765,766)	(885,523)	(503,271)	(10,316,718)	(5,259,951)	(456,312)	(662,782)	(294,038)	(6,673,083)
23	Прочие доходы	-	-	1,324,067	892,558	2,216,625	-	-	-	686,788	686,788
24	Прочие расходы	156,598	-	(1,853,314)	-	(1,696,716)	(1,008,411)	-	(634,222)	(81,600)	(1,724,233)
25	Прибыль (убыток) до налогообложения (результат сегмента)	86,477,163	6,136,050	(7,037,231)	471,658	86,047,640	69,780,788	3,847,835	(5,897,430)	819,188	68,550,381

Примечание 52. Управление рисками
Информация об управлении кредитным риском

Таблица 52.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	<p>Описание практики, которой придерживается организация при управлении кредитным риском, а также ее взаимосвязь с признанием и оценкой ожидаемых кредитных убытков, включая методы, допущения и информацию, используемые для оценки ожидаемых кредитных убытков</p>	<p>Под Ожидаемыми кредитными убытками (ОКУ) понимается поддающийся достоверной оценке риск возникновения убытков вследствие одного или нескольких следующих обстоятельств:</p> <ul style="list-style-type: none"> • неисполнение (ненадлежащее исполнение) Контрагентом своих обязательств; • обесценение (снижение стоимости) активов; • дефолт Контрагента; • повреждение или утрата активов. <p>Резервы под Ожидаемые кредитные убытки пересматриваются по состоянию на дату формирования финансовой отчетности по стандартам МСФО.</p> <p>Ожидаемые кредитные убытки по Финансовому инструменту оцениваются способом, отражающим:</p> <ul style="list-style-type: none"> • непредвзятую и взвешенную с учётом вероятности сумму, определённую путём оценки диапазона возможных результатов; • временную стоимость денег; • обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на Отчётную дату без чрезмерных затрат или усилий. <p>Оценка уровня кредитного риска по Финансовым инструментам осуществляется по состоянию на Отчётную дату на протяжении всего срока действия этого Финансового инструмента.</p> <p>Порядок определения необходимого размера формирования резервов в целях МСФО 9 предусматривает следующие этапы оценки:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Определение периода резервирования; 2. Определение стадии экономического цикла на следующий плановый период резервирования; 3. Определение стадии обесценения Финансового инструмента.
2	<p>Информация о подверженности организации кредитному риску</p>	<p>Компания проверяет все финансовые активы, к которым применяются требования по обесценению, на предмет выявления значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания. Если значительное увеличение кредитного риска произошло, Компания будет оценивать резервы на основе ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) на весь срок финансового актива.</p> <p>При проведении оценки, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Компания сравнивает риск наступления дефолта по финансовому инструменту по состоянию на отчетную дату с учетом оставшегося срока действия инструмента с риском наступления дефолта по финансовому инструменту, который ожидался для оставшегося срока действия инструмента, на дату первоначального признания. Проводя данную оценку, Компания учитывает количественную и качественную обоснованную информацию, включая исторические и прогнозные данные, доступные без чрезмерных затрат или усилий.</p>
3	<p>Используемые организацией определения дефолта, включая причины выбора таких определений</p>	<p>Определение дефолта</p> <p>Определение дефолта является важным моментом для оценки ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). Определение дефолта используется при оценке размера ОКУ, поскольку дефолт является компонентом вероятности дефолта (PD), влияющим как на оценку ОКУ, так и на выявление факта значительного увеличения кредитного риска. В Компании утверждена Методика определения дефолта, определяющая в том числе перечень условных и безусловных событий дефолта.</p> <p>Компания определяет безусловный дефолт как факт наличия хотя бы одного из следующих событий (признаки дефолта):</p> <ul style="list-style-type: none"> • вынесение судом определения о принятии к производству искового заявления о признании контрагента несостоятельным (банкротом), поданного Компанией; • обращение контрагента в суд с заявлением о банкротстве/принятие решения судом первой инстанции о

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
		<p>введении в отношении контрагента одной из процедур банкротства;</p> <ul style="list-style-type: none"> • устойчивая неплатежеспособность контрагента, т. е. неисполнение своих обязательств перед Компанией в течение срока более 90 календарных дней с даты, когда они должны были быть исполнены, за исключением случаев, когда просрочка возникла в результате задержки платежей по причине комплаенса и (или) технических ошибок в информационных системах и (или) невозможности осуществления контрагентом платежей ввиду действия мер ограничительного характера при подтверждении наличия средств на счетах контрагента; • отзыв/аннулирование Банком России лицензии на осуществление банковских операций или иного вида деятельности в случае, если отзыв/аннулирование приведет к прекращению деятельности контрагента-резидента РФ; • отзыв/аннулирование специального разрешения (лицензии или иного основания) на осуществление банковских операций или иного вида деятельности, выданного компетентным органом государства учреждения контрагента-нерезидента РФ в случае, если аннулирование приведет к прекращению деятельности контрагента; <p>принудительная ликвидация контрагента по решению судебных органов.</p>
4	Используемая организацией политика списания финансовых активов	<p>Списание финансовых активов происходит, когда у Компании нет обоснованных ожиданий относительно возмещения финансового актива в полном объеме или его части. В этом случае Компания считает, что контрагент не имеет активов и/или источников дохода, которые позволили бы сгенерировать денежные потоки, достаточные для погашения сумм, анализируемых на предмет списания. Списание обозначает событие прекращения признания. Возврат требований будет учитываться как восстановление обесценения.</p>
5	Описание способов группировки финансовых инструментов для целей оценки ожидаемых кредитных убытков на групповой основе	<p>Для целей оценки суммы резерва на портфельной основе, включаемые в портфель активы должны соответствовать следующим критериям однородности:</p> <ul style="list-style-type: none"> • активы являются финансовыми активами, признаваемыми для целей МСФО 9; • требования являются дебиторской задолженностью, комиссиями или иными требованиями Биржи, сопоставимыми по срочности и суммам. <p>Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по ССчОПУ:</p> <ul style="list-style-type: none"> – средствам в финансовых организациях; – денежным средствам и их эквивалентам; – долговым инвестиционным бумагам; – прочим финансовым активам, подверженным кредитному риску. <p>Компания не формирует оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на:</p> <ul style="list-style-type: none"> – финансовые активы по сделкам Центрального контрагента (ЦК); – вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; – обязательные резервы в Банке России; – депозиты / иные размещенные средства в драгоценных металлах; – основные средства и нематериальные активы; – гудвилл; – товарно-материальные запасы; – авансы, выданные поставщикам; – предоплату по налогу на прибыль организаций. <p>Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по ССчОПУ:</p> <ul style="list-style-type: none"> – средствам в финансовых организациях; – денежным средствам и их эквивалентам; – долговым инвестиционным бумагам; – прочим финансовым активам, подверженным кредитному риску.
6	Информация об использовании прогнозной информации, включая использование макроэкономических данных, при определении ожидаемых кредитных убытков	<p>При проведении оценки, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Компания сравнивает риск наступления дефолта по финансовому инструменту по состоянию на отчетную дату с учетом оставшегося срока действия инструмента с риском наступления дефолта по финансовому инструменту, который ожидался для оставшегося срока действия инструмента, на дату первоначального признания. Проводя данную оценку, Компания учитывает количественную и качественную</p>

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
		<p>обоснованную информацию, включая исторические и прогнозные данные, доступные без чрезмерных затрат или усилий.</p> <p>По набору макроэкономических индикаторов Компания определяет стадию экономического цикла и связь стадии экономического цикла с уровнем ожидаемых потерь на следующий период резервирования в форме определения значения макроэкономического коэффициента, применяемого при определении размера резерва на покрытие Ожидаемых кредитных убытков.</p>
7	<p>Объяснение исходных данных, допущений и моделей оценки, используемых для:</p> <ul style="list-style-type: none"> - оценки 12-месячных ожидаемых кредитных убытков и кредитных убытков за весь срок; - определения того, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовым инструментам после их первоначального признания; определения того, является ли финансовый актив кредитно-обесцененным финансовым активом 	<p>ОКУ требуется оценивать посредством формирования резервов в размере:</p> <ul style="list-style-type: none"> – 12-месячных ОКУ, то есть часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, представляющая собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие возможных дефолтов по финансовому инструменту в течение ближайших 12 месяцев после отчетной даты (для финансовых активов, относящихся к 1-ой стадии обесценения); или – ОКУ за весь срок, то есть ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента (для финансовых активов, относящихся ко 2-ой или 3-ей стадиям обесценения). Компания оценивает ОКУ на индивидуальной основе или на коллективной основе для портфелей дебиторов, которые объединяются по сходным параметрам, суммам и характеристикам риска. <p>Компания проверяет все финансовые активы, к которым применяются требования по обесценению, на предмет выявления значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания. Если значительное увеличение кредитного риска произошло, Компания будет оценивать резервы на основе ОКУ на весь срок финансового актива. При проведении оценки, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Компания сравнивает риск наступления дефолта по финансовому инструменту по состоянию на отчетную дату с учетом оставшегося срока действия инструмента с риском наступления дефолта по финансовому инструменту, который ожидался для оставшегося срока действия инструмента, на дату первоначального признания. Проводя данную оценку, Компания учитывает количественную и качественную обоснованную информацию, включая исторические и прогнозные данные, доступные без чрезмерных затрат или усилий.</p>
8	<p>Описание изменений в моделях оценки и существенных допущениях, используемых в течение отчетного периода, и причины таких изменений</p>	Не применимо.
9	<p>Информация о финансовых инструментах, по которым организация не признала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки ввиду наличия обеспечения</p>	Не применимо.
10	<p>Количественная информация об обеспечении, удерживаемом в качестве залога, описание характера и качества удерживаемого обеспечения, объяснение любых существенных изменений такого обеспечения</p>	Не применимо.
11	<p>Информация о непогашенных договорных суммах по финансовым активам, которые были списаны в течение отчетного периода, но в отношении которых применяются процедуры по законному истребованию причитающихся средств</p>	Не применимо.

В 2025 году в связи с проведением валидации моделей определения внутренних рейтингов и соответствующей актуализацией подходов к расчету резервов на ожидаемые кредитные убытки с применением мастер шкал вероятностей дефолта для внутренних рейтингов контрагентов были введены новые категории, ранжирующие размер кредитного риска. Для целей оценки кредитного риска и расчета ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) используются пять категорий, ранжирующих размер кредитного риска (категории кредитного риска представлены в таблице ниже). По дебиторской задолженности классификация активов осуществляется на коллективной основе с учётом анализа данных по срокам просрочки. Дефолтными активами считается дебиторская задолженность со сроком просрочки свыше 90 дней.

Категория риска	Пояснение
Рейтинг А Минимальный кредитный риск	Активы с крайне низким уровнем риска, характеризуются минимальными ожидаемыми убытками. Контрагенты обладают высокой финансовой устойчивостью к изменениям конъюнктуры.
Рейтинг В Низкий кредитный риск	Активы с низким, но не минимальным уровнем риска. Контрагенты обладают небольшой чувствительностью к неблагоприятным экономическим условиям, но еще высокой финансовой устойчивостью.
Рейтинг С Средний кредитный риск	Активы со средним уровнем риска, для которых выявлены значимые факторы, повышающие вероятность наступления дефолта. Контрагенты обладают повышенной уязвимостью к изменениям конъюнктуры, включая ухудшение финансовых показателей.
Рейтинг С Высокий кредитный риск	Активы с высоким уровнем кредитного риска, для которых имеются явные признаки финансового ослабления или негативные отраслевые тенденции. Контрагенты ещё способны выполнять обязательства, но находятся в высокой зависимости от стабильности бизнес-среды. Отсутствуют события, свидетельствующие о факте дефолта.
Рейтинг D Дефолтные активы	Активы, по которым произошел и был признан дефолт в соответствии с внутренними критериями Группы. К данной категории относятся кредитные требования с просроченной задолженностью более 90 дней, а также активы, по которым произошло признание дефолта.

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

Таблица 52.2

Номер показателя	Наименование показателя	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	Рейтинг D	Без рейтинга
1	2	3	4	5	6	7
1	Денежные средства, в том числе:	4,507,671	10,973	-	-	-
2	расчетные счета	4,507,671	10,973	-	-	-
5	Долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	9,799,706				
6	долговые ценные бумаги	9,799,706	-	-	-	-
11	Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	36,818,432	-	-	-	10,000
13	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	36,818,432	-	-	-	-
19	средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	-	-	-	-	10,000
23	Займы выданные и прочие размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	-	-	80,850
31	прочее	-	-	-	-	80,850
32	Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	-	1,041,362	-	-	-
34	дебиторская задолженность клиентов	-	1,041,362	-	-	-
39	Итого	51,125,809	1,052,335	-	-	90,850

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

Таблица 52.2

Номер показателя	Наименование показателя	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	Рейтинг D	Без рейтинга
1	2	3	4	5	6	7
1	Денежные средства, в том числе:	10,781,778	653,211	-	-	-
2	расчетные счета	10,781,778	653,211	-	-	-
5	Долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	3,013,320	-	-	-	-
6	долговые ценные бумаги	3,013,320	-	-	-	-
11	Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	31,168,438	-	-	-	10,000
13	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	31,168,438	-	-	-	-
19	средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	-	-	-	-	10,000
23	Займы выданные и прочие размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	808,499	-	118,597
29	прочие выданные займы	-	-	808,499	-	51,209
31	прочее	-	-	-	-	67,388
32	Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	-	876,819	-	-	14,380
34	дебиторская задолженность клиентов	-	876,819	-	-	-
36	расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и цифровыми финансовыми активами	-	-	-	-	14,380
39	Итого	44,963,536	1,530,030	808,499	-	142,977
40	Текстовое пояснение	Финансовые активы на 31.12.2024 были перегруппированы по пересмотренной в 2025 году модели определения внутренних рейтингов и соответствующей актуализацией подходов к расчету резервов на ожидаемые кредитные убытки.				

Информация о кредитных рейтингах долговых инструментов, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, не являющихся кредитно-обесцененными, на 31.12.2025

Таблица 52.3

Номер показателя	Наименование показателя	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	Рейтинг D	Без рейтинга
1	2	3	4	5	6	7
23	Займы выданные и прочие размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	154,073	-	-
29	прочие выданные займы	-	-	154,073	-	-
32	Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	57,354	-	-
34	дебиторская задолженность клиентов	-	-	57,354	-	-
39	Итого	-	-	211,427	-	-

Информация о кредитных рейтингах долговых инструментов, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, не являющихся кредитно-обесцененными, на 31.12.2024

Таблица 52.3

Номер показателя	Наименование показателя	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	Рейтинг D	Без рейтинга
1	2	3	4	5	6	7
23	Займы выданные и прочие размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	346,638	-	-
29	прочие выданные займы	-	-	346,638	-	-
32	Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	113,664	-	-
34	дебиторская задолженность клиентов	-	-	113,664	-	-
39	Итого	-	-	460,302	-	-
40	Текстовое пояснение	Финансовые активы на 31.12.2024 были перегруппированы по пересмотренной в 2025 году модели определения внутренних рейтингов и соответствующей актуализацией подходов к расчету резервов на ожидаемые кредитные убытки.				

Информация о кредитных рейтингах долговых инструментов, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, являющихся кредитно-обесцененными, на 31.12.2025

Таблица 52.4

Номер показателя	Наименование показателя	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	Рейтинг D	Без рейтинга
1	2	3	4	5	6	7
32	Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	-	877	-
34	дебиторская задолженность клиентов	-	-	-	877	-
39	Итого	-	-	-	877	-

Информация о кредитных рейтингах долговых инструментов, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, являющихся кредитно-обесцененными, на 31.12.2024

Таблица 52.4

Номер показателя	Наименование показателя	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	Рейтинг D	Без рейтинга
1	2	3	4	5	6	7
32	Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	-	-	-
34	дебиторская задолженность клиентов	-	-	-	-	-
39	Итого	-	-	-	-	-

Географический анализ финансовых активов и обязательств организации на 31.12.2025 года

Таблица 52.6

Номер показателя	Наименование показателя	Россия	Прочие страны	Итого
1	2	3	5	6
Раздел I. Активы				
1	Денежные средства	4,518,644	-	4,518,644
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	15,192,709	-	15,192,709
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15,192,709	-	15,192,709
5	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	9,799,706	-	9,799,706
6	долговые инструменты	9,799,706	-	9,799,706
8	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	38,162,269	678	38,162,947
9	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	36,828,432	-	36,828,432
10	займы выданные и прочие размещенные средства	234,923	-	234,923
11	дебиторская задолженность	1,098,914	678	1,099,592
12	Инвестиции в ассоциированные предприятия	89,545	-	89,545
14	Инвестиции в дочерние предприятия	39,479,680	-	39,479,680
17	Итого активов	107,242,553	678	107,243,231
Раздел II. Обязательства				
21	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	(3,299,867)	(237,650)	(3,537,517)
23	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	(870,040)	-	(870,040)
25	кредиторская задолженность	(2,429,827)	(237,650)	(2,667,477)
28	Итого обязательств	(3,299,867)	(237,650)	(3,537,517)
29	Чистая балансовая позиция	103,942,686	(237,650)	103,705,714

Географический анализ финансовых активов и обязательств организации на 31.12.2024 года

Таблица 52.6

Номер показателя	Наименование показателя	Россия	Прочие страны	Итого
1	2	3	5	6
Раздел I. Активы				
1	Денежные средства	11,434,989	-	11,434,989
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	3,372,849	-	3,372,849
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,372,849	-	3,372,849
5	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	3,013,320	-	3,013,320
6	долговые инструменты	3,013,320	-	3,013,320
8	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	33,447,900	9,135	33,457,035
9	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	31,178,438	-	31,178,438
10	займы выданные и прочие размещенные средства	1,273,734	-	1,273,734
11	дебиторская задолженность	995,728	9,135	1,004,863
13	Инвестиции в совместные предприятия	107,327	-	107,327
14	Инвестиции в дочерние предприятия	37,111,318	-	37,111,318
17	Итого активов	88,487,703	9,135	88,496,838
Раздел II. Обязательства				
21	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	(3,555,945)	(206,958)	(3,762,903)
23	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	(1,124,115)	-	(1,124,115)
25	кредиторская задолженность	(2,431,830)	(206,958)	(2,638,788)
28	Итого обязательств	(3,555,945)	(206,958)	(3,762,903)
29	Чистая балансовая позиция	84,931,758	(197,823)	84,733,935

Анализ финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе предусмотренных договорами недисконтированных потоков денежных средств, на 31.12.2025 года

Таблица 52.7

Номер показателя	Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	От 5 до 15 лет	Свыше 15 лет	Без срока погашения	Просроченные	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
16	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	2,794,755	369,399	577,671	-	-	-	-	-	-	-	3,741,825
22	кредиты, займы и прочие привлеченные средства, том числе:	127,278	369,399	577,671	-	-	-	-	-	-	-	1,074,348
24	обязательства по аренде	127,278	369,399	577,671	-	-	-	-	-	-	-	1,074,348
34	кредиторская задолженность, в том числе:	2,667,477	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,667,477
35	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	201,209	-	-	-	-	-	-	-	-	-	201,209
36	кредиторская задолженность по услугам по содержанию и аренде помещений	10,153	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,153
37	кредиторская задолженность перед депозитариями	16,908	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,908
38	кредиторская задолженность перед регистраторами	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24
39	кредиторская задолженность по торговым операциям	28,563	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28,563
46	расчеты с акционерами, участниками	1,719,130	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,719,130
47	прочее	691,490	-	-	-	-	-	-	-	-	-	691,490
50	Итого обязательств	2,794,755	369,399	577,671	-	-	-	-	-	-	-	3,741,825

Анализ финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе предусмотренных договорами недисконтированных потоков денежных средств, на 31.12.2024 года

Таблица 52.7

Номер показателя	Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	От 5 до 15 лет	Свыше 15 лет	Без срока погашения	Просроченные	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
16	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	2,758,433	355,182	991,304	63,658	-	-	-	-	-	-	4,168,577
22	кредиты, займы и прочие привлеченные средства, том числе:	119,645	355,182	991,304	63,658	-	-	-	-	-	-	1,529,789
24	обязательства по аренде	119,645	355,182	991,304	63,658	-	-	-	-	-	-	1,529,789
34	кредиторская задолженность, в том числе:	2,638,788	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,638,788
35	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	195,824	-	-	-	-	-	-	-	-	-	195,824
36	кредиторская задолженность по услугам по содержанию и аренде помещений	2,436	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,436
37	кредиторская задолженность перед депозитариями	13,938	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,938
38	кредиторская задолженность перед регистраторами	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25
39	кредиторская задолженность по торговым операциям	80,722	-	-	-	-	-	-	-	-	-	80,722
46	расчеты с акционерами, участниками	1,704,436	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,704,436
47	прочее	641,407	-	-	-	-	-	-	-	-	-	641,407
50	Итого обязательств	2,758,433	355,182	991,304	63,658	-	-	-	-	-	-	4,168,577

Анализ финансовых активов и обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31.12.2025 года

Таблица 52.8

Номер показателя	Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Раздел I. Активы									
1	Денежные средства, в том числе:	4,518,644	-	-	-	-	-	-	4,518,644
2	расчетные счета	4,518,644	-	-	-	-	-	-	4,518,644
5	Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	-	-	-	-	-	-	15,192,709	15,192,709
6	долговые ценные бумаги	-	-	-	-	-	-	14,974,341	14,974,341
12	прочее	-	-	-	-	-	-	218,368	218,368
19	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	4,446,920	-	-	1,568,730	-	-	3,784,056	9,799,706
20	долговые ценные бумаги	4,446,920	-	-	1,568,730	-	-	3,784,056	9,799,706
25	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	32,866,270	5,215,827	-	80,850	-	-	-	38,162,947
26	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	31,711,471	5,116,961	-	-	-	-	-	36,828,432
28	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	31,701,471	5,116,961	-	-	-	-	-	36,818,432
34	средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	10,000	-	-	-	-	-	-	10,000
38	займы выданные и прочие размещенные средства, в том числе:	55,207	98,866	-	80,850	-	-	-	234,923
44	прочие выданные займы	55,207	98,866	-	-	-	-	-	154,073
46	прочее	-	-	-	80,850	-	-	-	80,850
47	дебиторская задолженность, в том числе:	1,099,592	-	-	-	-	-	-	1,099,592
49	дебиторская задолженность клиентов	1,099,592	-	-	-	-	-	-	1,099,592
56	Итого активов	41,831,834	5,215,827	-	1,649,580	-	-	18,976,765	67,674,006
Раздел II. Обязательства									
72	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	(2,756,590)	(268,154)	(512,773)	-	-	-	-	(3,537,517)
78	кредиты, займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	(89,113)	(268,154)	(512,773)	-	-	-	-	(870,040)
80	обязательства по аренде	(89,113)	(268,154)	(512,773)	-	-	-	-	(870,040)

Номер показателя	Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
90	кредиторская задолженность, в том числе:	(2,667,477)	-	-	-	-	-	-	(2,667,477)
91	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	(201,209)	-	-	-	-	-	-	(201,209)
92	кредиторская задолженность по услугам по содержанию и аренде помещений	(10,153)	-	-	-	-	-	-	(10,153)
93	кредиторская задолженность перед депозитариями	(16,908)	-	-	-	-	-	-	(16,908)
94	кредиторская задолженность перед регистраторами	(24)	-	-	-	-	-	-	(24)
95	кредиторская задолженность по торговым операциям	(28,563)	-	-	-	-	-	-	(28,563)
102	расчеты с акционерами, участниками	(1,719,130)							(1,719,130)
103	прочее	(691,490)	-	-	-	-	-	-	(691,490)
106	Итого обязательств	(2,756,590)	(268,154)	(512,773)					-(3,537,517)
107	Итого разрыв ликвидности	39,075,244	4,947,673	(512,773)	1,649,580			-18,976,765	64,136,489

Анализ финансовых активов и обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31.12.2024 года

Таблица 52.8

Номер показателя	Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Раздел I. Активы									
1	Денежные средства, в том числе:	11,434,989	-	-	-	-	-	-	11,434,989
2	расчетные счета	11,434,989	-	-	-	-	-	-	11,434,989
5	Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	-	-	-	-	-	-	3,372,849	3,372,849
6	долговые ценные бумаги	-	-	-	-	-	-	3,169,502	3,169,502
12	прочее	-	-	-	-	-	-	203,347	203,347
19	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	-	-	3,013,320	-	-	-	-	3,013,320
20	долговые ценные бумаги	-	-	3,013,320	-	-	-	-	3,013,320
25	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	31,187,393	1,952,071	250,183	-	67,388	-	-	33,457,035
26	Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	30,131,321	1,047,117	-	-	-	-	-	31,178,438
28	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	30,121,321	1,047,117	-	-	-	-	-	31,168,438

Номер показателя	Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
34	средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	10,000	-	-	-	-	-	-	10,000
38	займы выданные и прочие размещенные средства, в том числе:	51,209	904,954	250,183	-	67,388	-	-	1,273,734
44	прочие выданные займы	51,209	904,954	250,183	-	-	-	-	1,206,346
46	прочее	-	-	-	-	67,388	-	-	67,388
47	дебиторская задолженность, в том числе:	1,004,863	-	-	-	-	-	-	1,004,863
49	дебиторская задолженность клиентов	990,483	-	-	-	-	-	-	990,483
51	расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и цифровыми финансовыми активами	14,380	-	-	-	-	-	-	14,380
56	Итого активов	42,622,382	1,952,071	3,263,503	-	67,388	-	3,372,849	51,278,193
Раздел II. Обязательства									
72	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	(2,706,616)	(207,038)	(787,359)	(61,890)	-	-	-	(3,762,903)
78	кредиты, займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	(67,828)	(207,038)	(787,359)	(61,890)	-	-	-	(1,124,115)
80	обязательства по аренде	(67,828)	(207,038)	(787,359)	(61,890)	-	-	-	(1,124,115)
90	кредиторская задолженность, в том числе:	(2,638,788)	-	-	-	-	-	-	(2,638,788)
91	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	(195,824)	-	-	-	-	-	-	(195,824)
92	кредиторская задолженность по услугам по содержанию и аренде помещений	(2,436)	-	-	-	-	-	-	(2,436)
93	кредиторская задолженность перед депозитариями	(13,938)	-	-	-	-	-	-	(13,938)
94	кредиторская задолженность перед регистраторами	(25)	-	-	-	-	-	-	(25)
95	кредиторская задолженность по торговым операциям	(80,722)	-	-	-	-	-	-	(80,722)
102	расчеты с акционерами, участниками	(1,704,436)	-	-	-	-	-	-	(1,704,436)
103	прочее	(641,407)	-	-	-	-	-	-	(641,407)
106	Итого обязательств	(2,706,616)	(207,038)	(787,359)	(61,890)	-	-	-	(3,762,903)
107	Итого разрыв ликвидности	39,915,766	1,745,033	2,476,144	(61,890)	67,388	-	3,372,849	47,515,290

Анализ чувствительности капитала и прибыли до налогообложения к процентному риску

Таблица 52.11

Номер показателя	Наименование показателя	Изменение, %	31.12.2025 г.		31.12.2024 г.	
			влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал	влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал
1	2	3	4	5	6	7
1	Прочие валюты	Рост % ставки от 81 до 226 базисных пунктов для 31.12.2025				
		Рост % ставки от 86 до 207 базисных пунктов для 31.12.2024	(1,293,922)	(970,441)	(1,547,258)	(1,237,806)
		Снижение % ставки от 81 до 226 базисных пунктов для 31.12.2025				
		Снижение % ставки от 86 до 207 базисных пунктов для 31.12.2024	1,076,139	807,104	1,017,015	813,612
4	Текстовое пояснение	<p>В составе операций по прочим валютам указаны операции в Российских рублях. Воздействие изменения справедливой стоимости финансовых активов на доход, убытки и собственный капитал измеряется на основе процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2025 года, с использованием допущения об изменении процентной ставки от 81 до 226 базисных пунктов в зависимости от срочности ценной бумаги, а также направления изменения процентной ставки (рост или снижение) (по состоянию на 31 декабря 2024 года от 86 до 207 базисных пунктов). Указанные сценарии изменения процентных ставок получены на основе исторических данных об изменении кривой бескупонной доходности ОФЗ (G-кривая). Соответствующие отрицательные и положительные результаты на кривой доходности показаны в таблице 52.10.</p>				

**Примечание 54. Условные обязательства
Условные обязательства и активы**

Таблица 54.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Характер и оценочные значения или диапазоны оценочных значений условных обязательств	<p>Потенциальные требования по искам, выданная гарантия.</p> <p>В текущем периоде деятельности некредитной финансовой организации в судебные органы поступили иски в отношении некредитной финансовой организации. Исходя из собственной оценки, а также из рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, некредитная финансовая организация считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для некредитной финансовой организации, и, соответственно, не сформировала резерв по данным разбирательствам в бухгалтерской (финансовой) отчетности.</p> <p>У Компании имеются следующие обязательства условного характера по состоянию на 31 декабря 2025 года, не удовлетворяющие критериям признания в бухгалтерском балансе: гарантия в обеспечение обязательств и платежей в соответствии с Соглашением об условиях участия Компании в Гарантийном фонде, формируемом НКО НКЦ (АО) - 5,000,000 тыс. руб.</p>

Примечание 56. Справедливая стоимость
Информация об оценках справедливой стоимости

Таблица 56.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Причины и суммы переводов финансовых активов и обязательств, удерживаемых на конец отчетного периода и оцениваемых по справедливой стоимости, между уровнем 1 и уровнем 2 в иерархии справедливой стоимости, порядок определения организацией даты таких переводов	Не применимо
2	Причины и суммы любых переводов финансовых активов и обязательств, удерживаемых на конец отчетного периода и оцениваемых по справедливой стоимости, между уровнем 2 и уровнем 3 в иерархии справедливой стоимости, порядок определения организацией даты таких переводов	Не применимо
3	Описание чувствительности оценок справедливой стоимости, отнесенных к уровню 3 в иерархии справедливой стоимости, к изменениям ненаблюдаемых исходных данных, если изменение одного из количественных параметров в указанных исходных данных может привести к более высоким или более низким оценкам справедливой стоимости	Существенными ненаблюдаемыми исходными данными, используемыми при оценке справедливой стоимости некотируемых долевых ценных бумаг методом дисконтированных денежных потоков, являются ставка дисконтирования (в качестве которой используется средневзвешенная стоимость совокупного капитала компании) и долгосрочный темп роста (который чаще всего стремится к прогнозной долгосрочной инфляции). Существенными ненаблюдаемыми исходными данными, используемыми при оценке справедливой стоимости некотируемых долговых ценных бумаг методом дисконтированных денежных потоков, является ставка дисконтирования, которая определяется с учетом кредитного спреда эмитента некотируемых долговых ценных бумаг.
4	Описание применяемых методов оценок справедливой стоимости, отнесенных к уровням 2 и 3 в иерархии справедливой стоимости	Справедливая стоимость некотируемых долевых ценных бумаг определяется с помощью метода дисконтированных денежных потоков, представляющего собой расчет приведенной к отчетной дате стоимости ожидаемых будущих денежных потоков, для которого используются существенные исходные данные, не наблюдаемые на рынке.
5	Описание исходных данных, используемых для оценок справедливой стоимости, отнесенных к уровням 2 и 3 в иерархии справедливой стоимости	<p>Уровень 2: модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо (т.е. непосредственно на ценах) или косвенно (т.е. получены на основе цен) наблюдаемыми на рынке для актива или обязательства, исключая ценовые котировки, отнесенные к Уровню 1.</p> <p>Исходные данные Уровня 2 включают следующее:</p> <ul style="list-style-type: none"> • котируемые цены на аналогичные активы на активных рынках. • котируемые цены на идентичные или аналогичные активы на рынках, которые не являются активными. • исходные данные, за исключением котируемых цен, которые являются наблюдаемыми для актива, например: <ul style="list-style-type: none"> - ставки вознаграждения и кривые доходности, наблюдаемые с обычно котируемыми интервалами; - подразумеваемая волатильность; - подтверждаемые рынком исходные данные. <p>Уровень 3: модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке для актива или обязательства.</p> <p>Исходные данные Уровня 3 должны использоваться для оценки справедливой стоимости в том случае, если уместные наблюдаемые исходные данные не доступны, что обеспечивает учет ситуаций, при которых наблюдается небольшая, при наличии таковой, деятельность на рынке в отношении актива или обязательства на дату оценки. Ненаблюдаемые исходные данные должны отражать допущения, которые участники рынка использовали бы при установлении цены на актив или обязательство, включая допущения о риске.</p>

Уровни в иерархии справедливой стоимости на 31.12.2025 года

Таблица 56.2

Номер показателя	Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость
		Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	
1	2	3	4	5	6
1	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	9,799,706	-	15,192,709	24,992,415
2	финансовые активы, в том числе:	9,799,706	-	15,192,709	24,992,415
3	финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	-	-	15,192,709	15,192,709
4	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	-	-	15,192,709	15,192,709
5	долевые ценные бумаги	-	-	218,368	218,368
6	долговые ценные бумаги	-	-	14,974,341	14,974,341
50	финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	9,799,706	-	-	9,799,706
51	долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	9,799,706	-	-	9,799,706
52	долговые ценные бумаги	9,799,706	-	-	9,799,706

Уровни в иерархии справедливой стоимости на 31.12.2024 года

Таблица 56.2

Номер показателя	Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость
		Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	
1	2	3	4	5	6
1	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	3,013,320	-	3,372,849	6,386,169
2	финансовые активы, в том числе:	3,013,320	-	3,372,849	6,386,169
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	-	-	3,372,849	3,372,849
4	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	-	-	3,372,849	3,372,849
5	долевые ценные бумаги	-	-	203,347	203,347
6	долговые ценные бумаги	-	-	3,169,502	3,169,502
50	финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	3,013,320	-	-	3,013,320
51	долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	3,013,320	-	-	3,013,320
52	долговые ценные бумаги	3,013,320	-	-	3,013,320

Информация о сверке изменений по уровню 3 в иерархии справедливой стоимости по классам финансовых активов и обязательств за январь-декабрь 2025 года

Таблица 56.3

Номер показателя	Наименование показателя	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			Итого
		Долевые ценные бумаги	Долговые ценные бумаги	итого	
1	2	3	4	5	6
1	Справедливая стоимость на 1 января 2025 г.	203,346	3,169,503	3,372,849	3,372,849
2	Доходы или расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за год	15,022	(485,756)	(470,734)	(470,734)
4	Приобретения	-	12,751,000	12,751,000	12,751,000
10	Прочее	-	(460,406)	(460,406)	(460,406)
11	Справедливая стоимость на 31 декабря 2025 г.	218,368	14,974,341	15,192,709	15,192,709
12	Нереализованные доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прибыли или убытка за год, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2025 г.	15,022	(982,762)	(967,740)	(967,740)
13	Текстовое пояснение	В 2025 году Компания получила выплаты купонных доходов в размере 460,406 тыс. руб., которые отражены по строке «Прочее».			

Информация о сверке изменений по уровню 3 в иерархии справедливой стоимости по классам финансовых активов и обязательств за январь-декабрь 2024 года

Таблица 56.3

Номер показателя	Наименование показателя	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			Итого
		Долевые ценные бумаги	Долговые ценные бумаги	итого	
1	2	3	4	5	6
1	Справедливая стоимость на 1 января 2024 г.	3,129,435	-	3,129,435	3,129,435
2	Доходы или расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за год	156,619	137,003	293,622	293,622
4	Приобретения	-	3,032,500	3,032,500	3,032,500
6	Реализация	(3,082,708)	-	(3,082,708)	(3,082,708)
11	Справедливая стоимость на 31 декабря 2024 г.	203,346	3,169,503	3,372,849	3,372,849
12	Нереализованные доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прибыли или убытка за год, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2024 г.	38,905	-	38,905	38,905

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

Таблица 56.4

Номер показателя	Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
		Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)		
1	2	3	4	5	6	7
1	Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	41,347,076	1,334,515	42,681,591	42,681,591
2	денежные средства, в том числе:	-	4,518,644	-	4,518,644	4,518,644
6	расчетные счета	-	4,518,644	-	4,518,644	4,518,644
8	финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	36,828,432	1,334,515	38,162,947	38,162,947
10	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	-	36,828,432	-	36,828,432	36,828,432
12	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	36,818,432	-	36,818,432	36,818,432
18	средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	-	10,000	-	10,000	10,000
22	займы выданные и прочие размещенные средства, в том числе:	-	-	234,923	234,923	234,923
28	прочие выданные займы	-	-	154,073	154,073	154,073
30	прочее	-	-	80,850	80,850	80,850
31	дебиторская задолженность, в том числе:	-	-	1,099,592	1,099,592	1,099,592
33	дебиторская задолженность клиентов	-	-	1,099,592	1,099,592	1,099,592
42	Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	870,040	2,667,477	3,537,517	3,537,517
43	финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	870,040	2,667,477	3,537,517	3,537,517
49	кредиты, займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	-	870,040	-	870,040	870,040
51	обязательства по аренде	-	870,040	-	870,040	870,040
61	кредиторская задолженность, в том числе:	-	-	2,667,477	2,667,477	2,667,477
62	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	-	-	201,209	201,209	201,209
63	кредиторская задолженность за услуги по содержанию и аренде помещений	-	-	10,153	10,153	10,153
64	кредиторская задолженность перед депозитариями	-	-	16,908	16,908	16,908
65	кредиторская задолженность перед регистраторами	-	-	24	24	24
66	кредиторская задолженность по торговым операциям	-	-	28,563	28,563	28,563
73	расчеты с акционерами, участниками	-	-	1,719,130	1,719,130	1,719,130
74	прочее	-	-	691,490	691,490	691,490
75	Текстовое пояснение	По мнению руководства Компании, справедливая стоимость денежных средств, средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах, средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд), прочих привлеченных				

Номер показателя	Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
		Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)		
1	2	3	4	5	6	7
		средств и дебиторской задолженности, не отражаемых по справедливой стоимости в бухгалтерском балансе, приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие их краткосрочного характера и по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года относится к уровню 2 и 3 иерархии справедливой стоимости.				

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

Таблица 56.4

Номер показателя	Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
		Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)		
1	2	3	4	5	6	7
1	Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	42,613,427	2,278,597	44,892,024	44,892,024
2	денежные средства, в том числе:	-	11,434,989	-	11,434,989	11,434,989
6	расчетные счета	-	11,434,989	-	11,434,989	11,434,989
8	финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	31,178,438	2,278,597	33,457,035	33,457,035
10	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	-	31,178,438	-	31,178,438	31,178,438
12	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	31,168,438	-	31,168,438	31,168,438
18	средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	-	10,000	-	10,000	10,000
22	займы выданные и прочие размещенные средства, в том числе:	-	-	1,273,734	1,273,734	1,273,734
28	прочие выданные займы	-	-	1,206,346	1,206,346	1,206,346
30	прочее	-	-	67,388	67,388	67,388
31	дебиторская задолженность, в том числе:	-	-	1,004,863	1,004,863	1,004,863
33	дебиторская задолженность клиентов	-	-	990,483	990,483	990,483
35	расчеты по конверсионным операциям, производным инструментам, операциям с ценными бумагами и цифровыми финансовыми активами	-	-	14,380	14,380	14,380
42	Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	1,124,115	2,638,788	3,762,903	3,762,903
43	финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	1,124,115	2,638,788	3,762,903	3,762,903
49	кредиты, займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	-	1,124,115	-	1,124,115	1,124,115
51	обязательства по аренде	-	1,124,115	-	1,124,115	1,124,115

Номер показателя	Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
		Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)		
1	2	3	4	5	6	7
61	кредиторская задолженность, в том числе:	-	-	2,638,788	2,638,788	2,638,788
62	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	-	-	195,824	195,824	195,824
63	кредиторская задолженность за услуги по содержанию и аренде помещений	-	-	2,436	2,436	2,436
64	кредиторская задолженность перед депозитариями	-	-	13,938	13,938	13,938
65	кредиторская задолженность перед регистраторами	-	-	25	25	25
66	кредиторская задолженность по торговым операциям	-	-	80,722	80,722	80,722
73	расчеты с акционерами, участниками	-	-	1,704,436	1,704,436	1,704,436
74	прочее	-	-	641,407	641,407	641,407

Примечание 58. Операции со связанными сторонами

Информация о расходах на вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Таблица 58.3

Номер показателя	Наименование показателя	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
1	2	3	4
1	Краткосрочные вознаграждения работникам	1,218,989	2,523,323
3	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	265,822	341,072
4	Выходные пособия	39,600	-
5	Выплаты на основе долевых инструментов	62,797	609,465
6	Итого	1,587,208	3,473,860

Примечание 59. События после окончания отчетного периода

События после окончания отчетного периода

Таблица 59.1

Номер показателя	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Характер всех событий, произошедших после окончания отчетного периода, раскрытие информации о которых может оказать существенное влияние на мнение пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности	Существенных событий после отчетной даты не было.

Председатель Правления

(должность руководителя)



(подпись)

Жидков В. О.

(инициалы,
фамилия)

Главный бухгалтер – директор департамента
учета и отчетности

(должность руководителя)



(подпись)

Фролова О. В.

(инициалы,
фамилия)

«23» марта 2026 г.

ООО «Б1 – Аудит»

Прошито и пронумеровано 85 листа(ов)