

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о бухгалтерской (финансовой) отчетности
ООО «Мэйл.Ру Финанс»
за 2025 год

Апрель 2026 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о бухгалтерской (финансовой) отчетности
ООО «Мэйл.Ру Финанс»**

Содержание

Стр.

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «Мэйл.Ру Финанс» за 2025 год:	
Бухгалтерский баланс	9
Отчет о финансовых результатах	10
Приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах:	
Отчет об изменениях капитала	11
Отчет о движении денежных средств	12
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включая основные положения учетной политики	13

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам ООО «Мэйл.Ру Финанс»

Мнение

Мы провели аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «Мэйл.Ру Финанс» (далее – «Общество»), состоящей из:

- ▶ бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2025 г.;
- ▶ отчета о финансовых результатах за 2025 год;
- ▶ приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах:
 - ▶ отчета об изменениях капитала за 2025 год;
 - ▶ отчета о движении денежных средств за 2025 год;
 - ▶ пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включая основные положения учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2025 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2025 год в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, а также Международного кодекса этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), выпущенного Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), включая требования независимости, применимыми к аудиту бухгалтерской (финансовой) отчетности общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.



Прочие сведения

Аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества за 2023 год был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 11 марта 2024 г.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения бухгалтерской (финансовой) отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Возмещаемость займов выданных

Стоимость финансовых вложений Общества, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, составила 14 900 000 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2025 г. и полностью представлена займами, выданными связанным сторонам. В соответствии с ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений» Общество обязано не реже одного раза в год выполнять проверку финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, на предмет обесценения.

Оценка устойчивого существенного снижения стоимости, а также определение расчетной стоимости финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, является сложным, в значительной степени субъективным процессом и основывается на допущениях в отношении отсутствия будущего существенного повышения расчетной стоимости данных финансовых вложений. По этим причинам и с учетом существенности суммы финансовых вложений по состоянию на 31 декабря 2025 г., данный вопрос являлся наиболее значимым для нашего аудита.

Информация о финансовых вложениях раскрыта в пункте 3 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Наши аудиторские процедуры в отношении возмещаемости займов выданных, включали в себя анализ учетной политики в отношении учета финансовых вложений и резервов под обесценение финансовых вложений, изучение проведенного Обществом анализа наличия признаков устойчивого существенного снижения их стоимости. В частности, мы проанализировали финансовые показатели заемщиков Общества, включая коэффициент ликвидности, чистые активы, чистую прибыль и рентабельность продаж, а также провели анализ наличия признаков банкротства по данным из открытых источников информации. Мы провели оценку обоснованности ключевых суждений и оценок руководства, включая выбор методов, допущений и источников данных, используемых для определения расчетной стоимости займов выданных.

Мы проанализировали раскрытие информации о финансовых вложениях, представленное в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.



Прочая информация, включенная в Годовой отчет за 2025 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете за 2025 год, но не включает бухгалтерскую (финансовую) отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство.

Наше мнение о бухгалтерской (финансовой) отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

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

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление за бухгалтерскую (финансовую) отчетность

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

При подготовке бухгалтерской (финансовой) отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Общество, прекратить его деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за процессом подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что бухгалтерская (финансовая) отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой бухгалтерской (финансовой) отчетности.



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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения бухгалтерской (финансовой) отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли бухгалтерская (финансовая) отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

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

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Устименко Антон Сергеевич.

Устименко Антон Сергеевич,
действующий от имени Общества с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит»
на основании доверенности от 19 января 2026 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21906110496)

6 апреля 2026 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» (до 14 января 2026 г. Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»)
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: ООО «Мэйл.Ру Финанс»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 13 сентября 2018 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1187746811141.
Местонахождение: 125167, Россия, г. Москва, пр-кт Ленинградский, д. 39, стр. 79, этаж 4, пом. XIII.

Бухгалтерская отчетность

за _____ год 2025 г.

Организация ООО «Мэйл.Ру Финанс»

Идентификационный номер налогоплательщика

Организационно-правовая форма/ Общества с ограниченной ответственностью

Форма собственности: Частная собственность

125167, Город Москва, пр-кт Ленинградский,
дом 39, строение 79, этаж 4, помещение XIII,
кабинет 20

Адрес в пределах местонахождения:

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ДА НЕТ

Наименование аудиторской организации, проводившей обязательный аудит

ООО «БИ - Аудит»

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации

Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации

ДА НЕТ

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению

Орган, утверждающий бухгалтерскую отчетность Общее собрание участников Общества

по ОКПО

32936602

ИНН

7714431630

по ОКОВФ

12300

по ОКФС

0016

ИНН

7709383532

ОГРН

1027739707203

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2025 г.

Организация ООО «Мэйл.Ру Финанс»

Единица измерения: тыс. руб.

КОДЫ	
ОКУД	0710001
Отчетная дата (число, месяц, год)	31.12.2025
по ОКПО	32936602
по ОКЕИ	384

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-----	-----	-----
	Основные средства	1150	-----	-----	-----
	Инвестиционная недвижимость	1160	-----	-----	-----
п.3	Финансовые вложения	1170		14 900 000	17 518 898
	Отложенные налоговые активы	1180	-----	-----	54 323
п.6	Прочие внеоборотные активы	1190	-----	22 566	35 304
	ИТОГО по разделу I	1100	-----	14 922 566	17 608 525
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	-----	-----	-----
	Долгосрочные активы к продаже	1215	-----	-----	-----
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-----	-----	188
п.4	Дебиторская задолженность	1230	583 904	548 109	362 992
п.3	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	14 900 000	2 969 047	89 517
п.5	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 337	1 360	69 833
	Прочие оборотные активы	1260	9 450	-----	-----
	ИТОГО по разделу II	1200	15 494 691	3 518 516	522 530
	БАЛАНС	1600	15 494 691	18 441 082	18 131 055

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ				
п.7	Уставный капитал	1310	15	15	15
	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров	1320	-----	-----	-----
	Накопленная дооценка внеоборотных активов	1340	-----	-----	-----
п.8	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	1350	7 316	7 316	7 316
	Резервный капитал	1360	-----	-----	-----
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	65 117	41 017	23 786
	ИТОГО по разделу III	1300	72 448	48 348	31 117
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
п.9	Заемные средства	1410	-----	15 000 000	17 618 898
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-----	-----	54 302
	Оценочные обязательства	1430	-----	-----	-----
	Прочие долгосрочные обязательства	1450	-----	-----	-----
	ИТОГО по разделу IV	1400	-----	15 000 000	17 673 200
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
п.9	Заемные средства	1510	15 344 121	3 321 850	344 903
п.10	Кредиторская задолженность	1520	78 122	70 882	81 834
	Оценочные обязательства	1540	-----	-----	-----
	Прочие краткосрочные обязательства	1550	-----	2	1
	ИТОГО по разделу V	1500	15 422 243	3 392 734	426 738
	БАЛАНС	1700	15 494 691	18 441 082	18 131 055

Генеральный директор
управляющей организации
ООО «Управляющая Компания ВК»

(наименование должности)



Багудина Е.Г.

(расшифровка подписи)

31 марта 2026 г.

Отчет о финансовых результатах

за _____ год _____ 2025

Организация: ООО «Мэйл.Ру Финанс»

Единица измерения: тыс. руб.

	КОДЫ
ОКУД	0710002
Отчетная дата (число, месяц, год)	31.12.2025
по ОКПО	32936602
по ОКЕИ	384

Пояснения	Наименование показателя	Код	За год 2025 г.	За год 2024 г.
п.11	Выручка	2110	-----	-----
	Себестоимость продаж	2120	-----	-----
	Валовая прибыль (убыток)	2100	-----	-----
	Коммерческие расходы	2210	-----	-----
	Управленческие расходы	2220	(4 563)	(10 916)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(4 563)	(10 916)
	Доходы от участия в других организациях	2310	-----	-----
	Проценты к получению	2320	1 265 556	1 278 189
	Проценты к уплате	2330	(1 214 827)	(1 232 379)
	Прочие доходы	2340	7 413	464
п.12	Прочие расходы	2350	(21 446)	(13 808)
	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения	2300	32 133	21 550
п.13	Налог на прибыль	2410	(8 033)	(4 310)
	текущий налог на прибыль	2411	(8 033)	(4 289)
	отложенный налог на прибыль	2412	-----	(21)
	Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности (за вычетом отложенного налога)	2420	-----	-----
	Прочее	2460	-----	(9)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	24 100	17 231
Пояснения	Наименование показателя	Код	За год 2025 г.	За год 2024 г.
	Результат переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) от операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) от операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2510	-----	-----
	Налог на прибыль организаций, относящийся к результатам переоценки внеоборотных активов и прочих операций, не включаемых в чистую прибыль (убыток)	2520	-----	-----
	Совокупный финансовый результат периода	2530	-----	-----
	СПРАВОЧНО	2500	24 100	17 231
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-----	-----
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-----	-----

Генеральный директор
управляющей организации
ООО «Управляющая Компания ВК»
(наименование должности)



Багудина Е.Г.
(расшифровка подписи)

31 марта 2026 г.

Отчет об измененных капиталах

за _____ год _____ 2025 г.

КОДЫ
0710004
31.12.2025
32936602
384

Форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год)
по ОКПО
по ОКН

Организация: ООО «Мэйл.Ру Финанс»

Единица измерения: тыс. руб.

Показатель	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная переоценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Неразмещенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	На 31 декабря 2023 г.	3100	15			7 316		23 786	31 117
	За год 2024 г.								
	Чистая прибыль	3211						17 231	17 231
	На 31 декабря 2024 г.	3200	15			7 316		41 017	48 348
	За год 2025 г.								
	Чистая прибыль	3311						24 100	24 100
	На 31 декабря 2025 г.	3300	15			7 316		65 117	72 448

Генеральный директор
управляющей организации
ООО «Управляющая Компания ВК»
(подпись)

Багулова Е.Г.
(расшифровка подписи)

31 марта 2026 г.



Отчет о движении денежных средств

за _____ год 2025 г.

Организация _____ ООО «Мэйл.Ру Финанс»
 Единица измерения: _____ тыс. руб.

Форма по ОКУД _____
 Дата (число, месяц, год) _____
 по ОКПО _____
 по ОКЕИ _____

КОДЫ
0710005
31.12.2025
32936602
384

Пояснения	Наименование показателя	Код	За год 2025 г.	За год 2024 г.
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления - всего	4110	3 418	-----
	в том числе:			
	от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг	4111	-----	-----
	арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-----	-----
	от перепродажи финансовых вложений	4113	-----	-----
	процентов по дебиторской задолженности покупателей	4114	-----	-----
	прочие поступления	4119	3 418	-----
	Платежи - всего	4120	(1 280 020)	(1 340 556)
	в том числе:			
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(8 809)	(18 578)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(50)	(49)
	процентов по долговым обязательствам	4123	(1 221 583)	(1 225 731)
	налога на прибыль организаций	4124	(4 245)	(3 316)
	предоставление беспроцентных займов	4128	(41 579)	(87 391)
	прочие платежи	4129	(3 754)	(5 491)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(1 276 602)	(1 340 556)
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Поступления - всего	4210	3 688 744	1 272 083
	в том числе:			
	от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-----	-----
	от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-----	-----
	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	2 419 734	-----
	дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	1 269 010	1 272 083
	прочие поступления	4219	-----	-----
	Платежи - всего	4220	-----	-----
	в том числе:			
	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	-----	-----
	в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-----	-----
	в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	-----	-----
	процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-----	-----
	прочие платежи	4229	-----	-----
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	3 688 744	1 272 083
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Поступления - всего	4310	-----	-----
	в том числе:			
	получение кредитов и займов	4311	-----	-----
	денежных вкладов собственников (участников)	4312	-----	-----
	от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-----	-----
	от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-----	-----
	прочие поступления	4319	-----	-----
	Платежи - всего	4320	(2 412 165)	-----
	в том числе:			
	собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-----	-----
	на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	-----	-----
	в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(2 412 165)	-----
	прочие платежи	4329	-----	-----
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(2 412 165)	-----
	Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(23)	(68 473)
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	1 360	69 833
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	1 337	1 360
	Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-----	-----

Генеральный директор
 уполномоченной организации
 ООО «Управляющая Компания ВК»
 (наименование)

Багудина Е.Г.
 (подпись) (расшифровка подписи)

31 марта 2025 г.



Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включая основные положения учетной политики

Содержание

1.	ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ	14
2.	ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	14
3.	ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ	18
4.	ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	19
5.	ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	19
6.	ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	19
7.	УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ	19
8.	ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ	19
9.	ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА	20
10.	КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	21
11.	РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ПО РАСХОДАМ ОБЩЕСТВА	22
12.	ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	22
13.	РАСЧЕТЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	22
14.	СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ	22
15.	УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ	24
16.	ИНФОРМАЦИЯ О РИСКАХ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	25
17.	СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.	29

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах ООО «Мэйл.Ру Финанс» за 2025 год

Организация:
Идентификационный номер налогоплательщика
Форма собственности:
Единицы измерения: тыс. руб.

по ОКПО	32936602
ИНН	7714431630
по ОКФС	16
по ОКЕИ	384

Данные Пояснения являются неотъемлемой частью годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «Мэйл.Ру Финанс» (далее – «Общество» и/или «Компания») за 2025 год, подготовленной в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Все суммы представлены в тыс. руб. Отрицательные значения показываются в круглых скобках.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Общество зарегистрировано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве 13 сентября 2018 года за ОГРН 1187746811141, ИНН 7714431630, КПП 771401001.

Юридический адрес Общества: 125167, Город Москва, пр-кт Ленинградский, дом 39, строение 79, этаж 4, помещение XIII, кабинет 20

Общество осуществляет следующие основные виды деятельности: деятельность эмиссионная.

Численность работающих на 31 декабря 2025 года сотрудников Общества составило 2 человек (на 31 декабря 2024 года – 1 человек).

Органами управления Общества являются:

- Общее собрание участников;
- Единоличный исполнительный орган – управляющая организация.

Управляющей организацией Общества является ООО «Управляющая компания ВК».

Участниками Общества на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов являются:

- ООО «ВК» - 99%;
- ООО «Компания ВК» - 1%.

Через ряд дочерних компаний МКПАО «ВК» имеет эффективную долю владения 100% в ООО «Мэйл.Ру Финанс». Материнской компанией МКПАО «ВК» является АО «МФ Технологии». У АО «МФ Технологии» отсутствует единственный контролирурующий акционер.

Настоящая отчетность была составлена на бумажном носителе и подписана руководителем Общества 31 марта 2026 г.

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению Общим собранием участников Общества 6 апреля 2026 г.

Величина выплаченного (подлежащего выплате) вознаграждения аудиторской организации представлены в следующей таблице:

	Сумма, в тыс. руб. (без НДС)
Вознаграждение за проведение аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества за 2025 год	296
Вознаграждение за иные аудиторские услуги, оказанные в 2025 году	2 700
Вознаграждение за прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, оказанные в 2025 году	–

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Непрерывность деятельности

Общество подготовило бухгалтерскую (финансовую) отчетность на основе допущения о том, что оно будет продолжать свою деятельность непрерывно.

Руководство приняло во внимание все значимые факты, включая позицию по ликвидности Общества, события после отчетной даты, ожидаемые результаты операционной деятельности, а также имеющиеся в распоряжении Общества денежные средства для оценки способности Общества продолжать свою деятельность непрерывно.

Отток денежных средств от текущих операций за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. составил 1 276 602 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 1 340 556 тыс. руб.); соотношение долг/капитал (итого обязательства к итоговому капиталу) на 31 декабря 2025 года составило 212.9 (на 31 декабря 2024 года: 380.4).

Общество ожидает, что сможет исполнять свои обязательства за счет оплаты материнской компанией займов выданных, а также будущих поступлений денежных средств от инвестиционной деятельности (в виде получения процентов по выданным займам).

Вероятность погашения Обществом текущих обязательств зависит от способности материнской компанией исполнить свои обязательства по возврату займов выданных. Оценка вероятности и источников погашения материнской компанией своих обязательств, подтверждает отсутствие существенной неопределенности в отношении способности Компании продолжать свою деятельность непрерывно.

Основные подходы к подготовке годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

Бухгалтерский учет в Обществе ведется в соответствии с Федеральным законом от 6 декабря 2011 года № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» и Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным Приказом Министерства финансов РФ от 29 июля 1998 года № 34н в части, не противоречащей ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность», а также действующими федеральными и отраслевыми стандартами бухгалтерского учета. Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества за 2025 год была подготовлена в соответствии с тем же Законом и положениями.

В соответствии с п. 1 ст. 12 Федерального закона № 402-ФЗ объекты бухгалтерского учета подлежат денежному измерению.

В целях классификации активов и обязательств в бухгалтерском балансе продолжительность обычного операционного цикла была определена Обществом, равной двенадцати месяцам.

Неопределенность оценочных значений

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иные источники неопределенности оценочных значений на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

- резерв под обесценение финансовых вложений;
- резерв по сомнительным долгам.

Учет финансовых вложений

Учет финансовых вложений ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений».

В состав финансовых вложений включаются следующие основные виды финансовых вложений:

- инвестиции в ценные бумаги других организаций;
- вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций;
- займы, предоставленные другим организациям;
- депозитные вклады в кредитных организациях.

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на их приобретение. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, внесенных в счет вклада в уставный (складочный) капитал организации, признается их денежная оценка, согласованная учредителями (участниками) организации. Первоначальной стоимостью предоставленного займа является сумма перечисленных денежных средств.

Финансовые вложения, по которым можно определить текущую рыночную стоимость, отражены в бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем ежемесячной корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату.

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражены в бухгалтерской (финансовой) отчетности на отчетную дату по первоначальной стоимости.

Выбытие финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, а также вкладов в уставные (складочные) капиталы других организаций, предоставленных другим организациям займов, депозитных вкладов в кредитных организациях осуществляется по первоначальной стоимости каждой выбывающей единицы бухгалтерского учета финансовых вложений. При выбытии финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется исходя из последней оценки.

Устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, ниже величины экономических выгод, которые организация рассчитывает получить от данных финансовых вложений в обычных условиях ее деятельности, признается обесценением финансовых вложений. В этом случае на основе

расчета организации определяется расчетная стоимость финансовых вложений, равная разнице между их стоимостью, по которой они отражены в бухгалтерском учете (учетной стоимостью), и суммой такого снижения.

При наличии условий устойчивого существенного снижения стоимости финансовых вложений Обществом образуется резерв под обесценение финансовых вложений на разницу между учетной и расчетной стоимостью финансовых вложений.

Проверка на обесценение финансовых вложений проводится один раз в год по состоянию на 31 декабря отчетного года при наличии признаков обесценения.

Доходы и расходы по финансовым вложениям отражаются в составе прочих доходов и расходов развернуто. Купонный доход по облигациям и доходы, полученные от предоставления другим организациям займов, отражаются по строке «Проценты к получению» отчета о финансовых результатах.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность признается краткосрочной, если она подлежит погашению в течение обычного операционного цикла.

Общество создает резервы сомнительных долгов в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации.

Сомнительной считается дебиторская задолженность организации, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями. Резерв сомнительных долгов формируется в зависимости от числа дней просрочки оплаты:

- по сомнительной задолженности свыше 90 календарных дней – в резерв включается 100% суммы задолженности;
- по сомнительной задолженности от 45 до 90 календарных дней (включительно) – в резерв включается 50% от суммы задолженности;
- по сомнительной задолженности до 45 дней – 0% (резерв не создается).

Если до конца отчетного года, следующего за годом создания резерва сомнительных долгов, этот резерв в какой-либо части не будет использован, то неизрасходованные суммы присоединяются при составлении бухгалтерского баланса на конец отчетного года к финансовым результатам.

Доходы

Выручка принимается к бухгалтерскому учету в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине поступления денежных средств и иного имущества и (или) величине дебиторской задолженности. (с учетом п. 3 ПБУ 9/99 «Доходы организации»). Если величина поступления покрывает лишь часть выручки, то выручка, принимаемая к бухгалтерскому учету, определяется как сумма поступления и дебиторской задолженности (в части, не покрытой поступлением).

Выручка признается Обществом в бухгалтерском учете при одновременном выполнении следующих условий:

- организация имеет право на получение этой выручки, вытекающее из конкретного договора или подтвержденное иным соответствующим образом;
- сумма выручки может быть определена;
- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод;
- право собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию (товар) перешло от организации к покупателю или работа принята заказчиком (услуга оказана);
- расходы, которые произведены или будут произведены в связи с этой операцией, могут быть определены.

Расходы

Расходы Общества признаются при наличии следующих условий:

- расход производится в соответствии с конкретным договором, требованием законодательных и нормативных актов, обычаями делового оборота;
- сумма расхода может быть определена;
- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет уменьшение экономических выгод организации.

В отчете о финансовых результатах показатели прочих доходов и прочих расходов, связанные с одним (в частности, результат от выбытия объекта основных средств) или несколькими аналогичными (в частности, курсовые разницы, результат переоценки внеоборотных активов, включаемый в доходы или расходы отчетного периода, результат обесценения внеоборотных активов и восстановления обесценения, включаемый в расходы или доходы отчетного периода) фактами хозяйственной жизни, зачитываются, за исключением случаев, когда:

- раздельное представление таких доходов и расходов способно повлиять на решения пользователей бухгалтерской отчетности;

иной порядок представления показателей таких доходов и расходов установлен федеральными или отраслевыми стандартами. (п. 28 ФСБУ 4/2023, п. 21.2 ПБУ 10/99).

Учет расходов по займам и кредитам

Учет и раскрытие информации о расходах, связанных с выполнением обязательств по полученным займам и кредитам, осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 15/2008 «Учет расходов по займам и кредитам».

Расходы, связанные с выполнением обязательств по полученным займам и кредитам, отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской (финансовой) отчетности в составе прочих расходов в том отчетном периоде, к которому они относятся, за исключением той их части, которая подлежит включению в стоимость инвестиционного актива.

Под инвестиционным активом понимается объект имущества, подготовка которого к предполагаемому использованию требует длительного времени и существенных расходов на приобретение, сооружение и (или) изготовление. К инвестиционным активам относятся объекты незавершенного производства и незавершенного строительства, которые впоследствии будут приняты к бухгалтерскому учету в качестве основных средств (включая земельные участки), нематериальных активов или иных внеоборотных активов.

Дополнительные расходы по займам включаются равномерно в состав прочих расходов в течение срока займа (кредитного договора).

Обязательства по полученным займам и кредитам подлежат отражению в бухгалтерской (финансовой) отчетности с подразделением на долгосрочные (срок погашения по которым по условиям договора превышает 12 месяцев обычного операционного цикла и у экономического субъекта отсутствует безусловное право на отсрочку погашения обязательства не менее чем на двенадцать месяцев после отчетной даты) и краткосрочные (срок погашения по которым по условиям договора не превышает 12 месяцев). Перевод долгосрочной задолженности по полученным займам и кредитам в краткосрочную производится, если до момента ее погашения по условиям договора остается менее 12 месяцев, а также обязательство, которое должно было быть погашено в течение двенадцати месяцев после отчетной даты, но в отношении которого в период между отчетной датой и датой составления бухгалтерской отчетности заключено соглашение о реструктуризации долга между экономическим субъектом и кредитором на период, превышающий двенадцать месяцев после отчетной даты, представляются в бухгалтерском балансе как краткосрочные обязательства.

Расходы по займам в виде начисленных процентов отражаются в составе строки 1510 «Заемные средства»

Денежные средства и их эквиваленты, отражение денежных потоков

Денежные средства и их эквиваленты

В целях составления отчета о движении денежных средств Общество включает в состав денежных средств денежные эквиваленты, под которыми понимаются краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. В частности, Общество относит к денежным эквивалентам депозитные вклады в кредитных организациях, выдаваемые по требованию и (или) со сроком погашения три месяца и менее, а также высоколиквидные банковские векселя со сроком погашения до трех месяцев.

Свернутое отражение денежных потоков

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто в случаях, когда они характеризуют не столько деятельность организации, сколько деятельность ее контрагентов, и (или) когда поступления от одних лиц обуславливают соответствующие выплаты другим лицам.

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто также в случаях, когда они отличаются быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками возврата. В частности, Общество отражает свернуто следующие денежные потоки:

- а) взаимно обусловленные платежи и поступления по расчетам с использованием банковских карт;
- б) покупка и перепродажа финансовых вложений;
- в) осуществление краткосрочных (как правило, до трех месяцев) финансовых вложений за счет заемных средств.

Учет денежных потоков в иностранной валюте

Для целей составления отчета о движении денежных средств величина денежных потоков в иностранной валюте пересчитывается в рубли по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком Российской Федерации на дату осуществления или поступления платежа. При несущественном изменении официального курса иностранной валюты к рублю, устанавливаемого Центральным банком Российской Федерации, пересчет в рубли, связанный с совершением большого числа однородных операций в такой иностранной валюте, может производиться по среднему курсу, исчисленному за месяц или более короткий период.

В случае если незамедлительно после поступления в иностранной валюте Общество в рамках своей обычной деятельности меняет полученную сумму иностранной валюты на рубли, то денежный поток отражается в отчете о движении денежных средств в сумме фактически полученных рублей без промежуточного пересчета иностранной валюты в рубли. В случае если незадолго до платежа в иностранной валюте Общество в рамках своей обычной деятельности меняет рубли на необходимую

сумму иностранной валюты, то денежный поток отражается в отчете о движении денежных средств в сумме фактически уплаченных рублей без промежуточного пересчета иностранной валюты в рубль.

Остатки денежных средств и денежных эквивалентов в иностранной валюте на начало и конец отчетного периода отражаются в отчете о движении денежных средств в рублях в сумме, которая определяется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте» (ПБУ 3/2006). Разница, возникающая в связи с пересчетом денежных потоков Общества и остатков денежных средств и денежных эквивалентов в иностранной валюте по курсам на разные даты, отражается в отчете о движении денежных средств отдельно от текущих, инвестиционных и финансовых денежных потоков организации как влияние изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю.

Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте

Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте, ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте».

Курсовая разница отражается в бухгалтерском учете и бухгалтерской (финансовой) отчетности в том отчетном периоде, к которому относится дата исполнения обязательств по оплате или за который составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность.

Курс ЦБ РФ на 31 декабря 2025 года составил:

- доллар США 78,2267 руб.;
- евро 92,0938 руб.

Курс ЦБ РФ на 31 декабря 2024 года составил:

- доллар США 101,6797 руб.;
- евро 106,1028 руб.

Курс ЦБ РФ на 31 декабря 2023 года составил:

- доллар США 89,6883 руб.;
- евро 99,1919 руб.

Иное

Затраты, произведенные Обществом в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражаются в бухгалтерском балансе в соответствии с условиями признания активов, установленными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, и подлежат списанию в порядке, установленном для списания стоимости активов данного вида. В бухгалтерском учете данные затраты отражаются по счету 97 «Расходы будущих периодов» и, в случае если они имеют долгосрочный характер, включаются в строку баланса «Прочие внеоборотные активы». Затраты изначально краткосрочного характера включаются в строку баланса «Прочие оборотные активы».

Планируемые изменения в учетной политике на 2026 год

Общество не планирует вносить изменения в учетную политику на 2026 год, которые могут оказать существенное влияние на финансовые показатели Общества за 2025 год.

3. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Финансовые вложения Общества представляют собой долгосрочные и краткосрочные выданные займы.

По состоянию на 31 декабря предоставленные краткосрочные займы включали, тыс.руб.:

Заемщик	Сумма, подлежащая погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты			Срок погашения	Годовая ставка процентов	Полученное обеспечение
	2025 год	2024 год	2023 год			
Займы, выданные связанным сторонам						
ООО «ВК»	-	2 969 047	-	01 октября 2025 г.	1,8%	-
ООО «ВК»	14 900 000	-	-	15 сентября 2026 г.	8,25%	-
ООО «В Контакте»	-	-	89 517	по требованию	0%	-
Итого предоставленные краткосрочные займы	14 900 000	2 969 047	89 517			

По состоянию на 31 декабря предоставленные долгосрочные займы включали, тыс.руб.:

Заемщик	Сумма, подлежащая погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты			Срок погашения	Годовая ставка процентов	Полученное обеспечение
	2025 год	2024 год	2023 год			
Займы, выданные связанным сторонам						
ООО «ВК»	-	14 900 000	14 900 000	15 сентября 2026 г.	8,25%	-
ООО «ВК»	-	-	2 618 898	01 октября 2025 г.	1,8%	-
Итого предоставленные долгосрочные займы	-	14 900 000	17 518 898			

Резерв под обесценение финансовых вложений по выданным займам по состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов не создавался в связи с отсутствием признаков обесценения в отношении таких вложений.

По состоянию на 31 декабря 2025 года вся сумма финансовых вложений выражена в рублях. По состоянию на 31 декабря 2024 года сумма финансовых вложений в размере 2 969 047 тыс. руб. была выражена в долларах США (на 31 декабря 2023 года: в размере 2 618 898 тыс. руб.).

4. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Информация о наличии и движении дебиторской задолженности на 31 декабря:

Наименование	2025 год	2024 год	2023 год
Расчеты по процентам к получению	356 988	365 941	358 440
Займ выданный без процентов	218 488	176 909	0
Прочие дебиторы	8 428	5 259	4 552
Итого дебиторская задолженность	583 904	548 109	362 992

Просроченной дебиторской задолженности на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов нет.

По состоянию на 31 декабря 2025 года вся сумма дебиторской задолженности была выражена в рублях.

По состоянию на 31 декабря 2024 года сумма дебиторской задолженности в размере 13 288 тыс. руб. была выражена в долларах США (на 31 декабря 2023 года: 11 556 тыс. руб.).

Резерв по сомнительным долгам в отношении дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов не создавался.

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря денежные средства и денежные эквиваленты включают, тыс. руб.:

Наименование	2025 год	2024 год	2023 год
Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках	641	664	720
Денежные средства на брокерских счетах	696	696	69 113
Итого денежные средства и денежные эквиваленты	1 337	1 360	69 833

6. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря прочие внеоборотные активы состояли из следующих позиций, тыс. руб.:

Наименование	2025 год	2024 год	2023 год
Вознаграждение за выпуск облигаций за период 01.12.2021 до 15.09.2026г.	-	22 566	35 304
Итого прочие внеоборотные активы	-	22 566	35 304

Расходы по вознаграждению за выпуск облигаций отражаются равномерно в течение срока, на который выпущены облигации.

7. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал Общества на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов составляет 15 тыс. руб.

8. ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ

Добавочный капитал представляет собой вклады в имущество участников Общества в сумме 7 316 тыс. руб. на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов.

9. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

Заемные средства по состоянию на 31 декабря включали, тыс.руб.:

Наименование	2025 год		2024 год		2023 год	
	Долго-срочные заемные средства	Кратко-срочные заемные средства	Долго-срочные заемные средства	Кратко-срочные заемные средства	Долго-срочные заемные средства	Кратко-срочные заемные средства
Облигации и полученные займы	-	15 000 000	15 000 000	2 969 047	17 618 898	-
Проценты к уплате	-	344 121	-	352 803	-	344 903
Итого заемные средства	-	15 344 121	15 000 000	3 321 850	17 618 898	344 903

Краткосрочные заемные средства

Краткосрочные заемные средства по состоянию на 31 декабря имели следующую структуру:

Наименование	Остаток задолженности по заемным средствам на 31 декабря 2025 г., тыс. руб.	Остаток задолженности по заемным средствам на 31 декабря 2025 г., в валюте договора с указанием валюты	Диапазон годовой процентной ставки, %	Срок окончательного погашения по договору	Предоставленные обеспечения (вид и сумма)
Облигации					
- выпуск Облигаций RU000A103QK3	15 000 000	15 000 000 000 RUR	7,90%	15 сентября 2026 г.	-
Итого облигации	15 000 000	15 000 000 000 RUR			

Наименование	Остаток задолженности по заемным средствам на 31 декабря 2024 г., тыс. руб.	Остаток задолженности по заемным средствам на 31 декабря 2024 г., в валюте договора с указанием валюты	Диапазон годовой процентной ставки, %	Срок окончательного погашения по договору	Предоставленные обеспечения (вид и сумма)
Облигации					
- выпуск Облигаций RU000A106YZ8	2 969 047	29 200 000 USD	1,625%	01 октября 2025 г.	-
Итого облигации	2 969 047				

Долгосрочные заемные средства

Долгосрочные заемные средства по состоянию на 31 декабря имели следующую структуру:

Наименование	Остаток задолженности по заемным средствам на 31 декабря 2024 г., тыс. руб.	Остаток задолженности по заемным средствам на 31 декабря 2024 г., в валюте договора с указанием валюты	Диапазон годовой процентной ставки, %	Срок окончательного погашения по договору	Предоставленные обеспечения (вид и сумма)
Облигации					
- выпуск Облигаций RU000A103QK3	15 000 000	15 000 000 000 RUR	7,90%	15 сентября 2026 г.	-
Итого облигации	15 000 000				

Наименование	Остаток задолженност и по заемным средствам на 31 декабря 2023 г., тыс. руб.	Остаток задолженност и по заемным средствам на 31 декабря 2023 г., в валюте договора с указанием валюты	Диапазон годовой процентной ставки, %	Срок окончательного погашения по договору	Предоставленные обеспечения (вид и сумма)
Облигации					
- выпуск Облигаций RU000A103QK3	15 000 000	15 000 000 000 RUR	7,90%	15 сентября 2026 г.	-
- выпуск Облигаций RU000A106YZ8	2 618 898	29 200 000 USD	1,625%	01 октября 2025 г.	-
Итого облигации	17 618 898				

13 апреля 2021 года решением внеочередного собрания участников была утверждена программа размещения биржевых облигаций серии 001P, утвержден проспект ценных бумаг, составленный в отношении биржевых облигаций процентных неконвертируемых, бездокументарных с централизованным учетом прав, размещаемых в рамках Программы биржевых облигаций серии 001P по открытой подписке с централизованным учетом прав и следующими параметрами: способ размещения - открытая подписка; максимальная сумма номинальных стоимостей всех выпусков биржевых облигаций, составляет 100 млрд рублей включительно, максимальный срок погашения - 5 460 дней с начала размещения выпуска биржевых облигаций, срок действия Программы биржевых облигаций - бессрочная (без ограничения срока действия), предусмотрена возможность досрочного погашения облигаций по усмотрению эмитента в порядке и на условиях, предусмотренных Программой.

В рамках указанной Программы в августе 2021 года размещен выпуск биржевых облигаций, регистрационный номер выпуска 4B02-01-00566-R-001P от 30 августа 2021 год, международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN): RU000A103QK3. Срок погашения: 1 820 (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения биржевых облигаций. Количество фактически размещенных ценных бумаг: 15 000 000 (пятнадцать миллионов) штук на сумму 15 000 000 000 рублей. Эффективная ставка составила 7,9%. Стоимость облигационного займа на 31 декабря 2025 года составляет 15 344 121 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 15 340 875 тыс. руб.).

В марте и сентябре 2025 года в соответствии с Программой биржевых облигаций серии 001P Компания выплатила купонный доход по биржевым облигациям в сумме 1 181 700 тыс. руб.

Компания находится под влиянием ограничительных условий по облигационному займу.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания выполнила все ограничительные условия, предусмотренные решением о выпуске облигаций. Облигации обеспечены в полном объеме офертами о предоставлении обеспечения, выданными связанными сторонами.

В октябре 2023 года Компания разместила на Московской Бирже «замещающие» облигации - российские облигации, повторяющие отдельные условия еврооблигаций ВК Компани Лимитед (с 26 сентября 2023 года - МКПАО «ВК»), с датой погашения 1 октября 2025 г., процентная ставка - 1,625%, ISIN код - XS2239639433 (далее - «Еврооблигации»). Оплата замещающих облигаций была осуществлена Еврооблигациями внутри российской депозитарной инфраструктуры. Замещение произведено в размере 29,2 млн долларов США, что составляет 7,3% от первоначально выпущенных еврооблигаций. Расчеты по замещающим облигациям осуществлялись в российских рублях по курсу Банка России на дату соответствующей выплаты. 01 октября 2025г. облигации полностью погашены на сумму 2 412 165 280,00 руб. (эквивалент 29,2 млн долларов США по курсу на день платежа). Задолженность на 31 декабря 2025 года составляет 0 руб.

10. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Наличие кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря:

Наименование	2025 год	2024 год	2023 год
Расчеты по агентскому договору	63 820	64 488	70 764
Прочие кредиторы	14 302	6 394	11 070
Итого	78 122	70 882	81 834

Просроченной кредиторской задолженности на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов нет.

11. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ПО РАСХОДАМ ОБЩЕСТВА

Управленческие расходы были представлена следующими статьями, тыс.руб.:

Наименование	2025 год	2024 год
Консультационные услуги	160	7 522
Затраты на аудит	3 600	2 580
Прочие затраты	803	814
Итого управленческие расходы	4 563	10 916

12. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Прочие доходы за 2025 и 2024 годов были представлены следующим образом:

Наименование	2025 год	2024 год
Курсовые разницы	7 413	145
Прочие доходы	-	319
Итого прочие доходы	7 413	464

Прочие расходы за 2025 и 2024 годов были представлены следующим образом:

Наименование	2025 год	2024 год
Расходы связанные с выпуском и обслуживанием облигаций	21 412	13 778
Банковские услуги	34	30
Итого прочие расходы	21 446	13 808

Расшифровка процентов к уплате:

Наименование	Проценты за 2025 год	Проценты за 2024 год
Процентные расходы по облигациям	1 214 827	1 232 379
Итого проценты к уплате	1 214 827	1 232 379

Расшифровка процентов к получению:

Наименование	Проценты за 2025 год	Проценты за 2024 год
Процентные доходы по займам выданным	1 265 556	1 278 189
Итого проценты к получению	1 265 556	1 278 189

13. РАСЧЕТЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отсутствовали.

Взаимосвязь между расходом (доходом) по налогу на прибыль и показателем прибыли (убытка) до налогообложения приведена в таблице ниже:

		За 2025 г.	За 2024 г.
Прибыль (убыток) до налогообложения	[1]	32 133	21 550
Ставка налога на прибыль, %	[2]	25%	20%
Сумма условного расхода (дохода) по налогу на прибыль	[3] = [1] * [2]	8 033	4 310
Постоянный налоговый расход (доход)	[4]	-	-
Расход (доход) по налогу на прибыль	[5] = [3] + [4]	8 033	4 310

14. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

В процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности Общество производит операции с юридическими и физическими лицами, которые являются связанными сторонами.

К операциям со связанными сторонами, в основном, относятся операции:

- финансовые операции, включая предоставление займов.

Для целей настоящей бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с ПБУ 11/2008 «Информация о связанных сторонах» были выделены следующие связанные стороны:

Наименование	Характер отношений
Основное хозяйственное общество	ООО «ВК» владеет 99% Общества
Основной управленческий персонал	функции единоличного исполнительного органа Общества переданы управляющей организации – ООО «Управляющая компания ВК», ИНН: 7714481197 на срок, предусмотренный Уставом Общества (5 лет), до 10 марта 2027 года
Другие связанные стороны	Принадлежат к той же группе лиц, к которой принадлежат компании Группы

Общество перечислило в 2025 году за услуги управления ООО «Управляющая компания ВК» - 30 000 руб. (за 2024 год и 4 квартал 2023 года - 50 000 руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года Российская Федерация оказывает существенное влияние на АО «СОГАЗ», являющийся одним из акционеров АО «МФ Технологии», и контролирует другую группу акционеров АО «МФ Технологии». Для принятия решений по существенным аспектам деятельности АО «МФ Технологии» требуется согласие обеих групп акционеров.

Стоимостные показатели, условия, сроки и форма расчетов по не завершенным на 31 декабря операциям, тыс.руб.:

Признак связанности и вид задолженности	2025 год	2024 год	2023 год	Условия и сроки осуществления расчетов	Форма расчетов
Денежные средства и денежные эквиваленты					
- остатки денежных средств на текущих и депозитных счетах в банках, связанных с государством	678	678	56 256		
Дебиторская задолженность, в т. ч. прочая	-	-	-		
- основного хозяйственного общества	575 476	365 941	358 440	По срокам в договоре	безналичная
- других связанных сторон	-	176 909	-		
Займы выданные и размещенные депозиты	-	-	-		
- основного хозяйственного общества	14 900 000	17 869 047	17 518 898	По срокам в договоре	безналичная
- других связанных сторон	-	-	89 517		
Кредиторская задолженность					
- основного хозяйственного общества	8	-	-	По срокам в договоре	безналичная
- основному управленческому персоналу	191	-	191	По срокам в договоре	безналичная
- других связанных сторон	-	-	42		
Авансы полученные					
- других связанных сторон	63 820	64 488	70 764		

Виды и объем операций Общества со связанными сторонами:

Признак связанности и вид операции	2025 год	2024 год
Приобретение товаров, работ, услуг (без НДС)		
- основное хозяйственное общество	(25)	(9)
- основного управленческого персонала	(635)	(635)
- другие связанные стороны	(70)	(140)

Существенные денежные потоки между Обществом и его связанными сторонами:

Признак связанности и вид денежного потока	2025 год	2024 год
Направление денежных средств связанным сторонам (текущие операции) (без НДС)		
- основное хозяйственное общество	(41 604)	(3)
- основного управленческого персонала	(476)	(794)
- другим связанным сторонам	(105)	(87 559)
Поступление денежных средств от связанных сторон (инвестиционные операции)		
- основное хозяйственное общество	3 688 744	1 272 083

Вознаграждение основному управленческому персоналу за 2025 год и за 2024 год не начислялось и не выплачивалось.

15. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ

Факторы, влияющие на финансовое состояние Общества

Условия ведения деятельности Общества

Продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказали влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта, в т.ч. 2024 году, вводили новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. В 2025г. Банк России понизил ключевую ставку с 21% до 16%, а до даты подписания текущей бухгалтерской (финансовой) отчетности до 15,5%.

Общество продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

Налогообложение

Российское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества положений законодательства применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

В 2025 году основные изменения в сфере налогового, таможенного и других видов законодательства связаны со сложившейся геополитической ситуацией, и в первую очередь с экономическими санкциями против России, которые были введены рядом зарубежных стран.

Основные изменения в налоговом законодательстве направлены на обеспечение фискальной устойчивости, упрощение налогового администрирования и точечную поддержку приоритетных для Российской Федерации отраслей и технологий. Кроме того, некоторые изменения были обусловлены принятыми ранее мерами по снижению негативных последствий приостановления положений международных договоров об избежании двойного налогообложения с «недружественными» государствами и включения этих государств в перечень офшорных юрисдикций Министерства финансов России и касались применения правил трансфертного ценообразования, определения порядка налогообложения международных внутригрупповых услуг, инвестирования и других аспектов налогообложения.

В 2025 году российские налоговые органы применяли механизмы, направленные против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования. В частности, заслуживает существенного внимания применение любых льгот по налоговым соглашениям (в контексте применения концепции бенефициарного собственника и Многосторонней конвенции по выполнению мер, относящихся к налоговым соглашениям, в целях противодействия размыванию налоговой базы и выводу прибыли из-под налогообложения), а также трансграничные структуры, связанные с внутригрупповым финансированием, лицензированием и оказанием услуг, и правила налогового резидентства и постоянного представительства как в России, так и за ее пределами.

Минфином России с целью снижения негативного эффекта, вызванного расширением перечня офшорных зон, был утвержден специальный перечень офшорных юрисдикций, действующий с 1 января 2024 года до 31 декабря 2026 года и состоящий из 40 юрисдикций.

Временный режим, установленный в отношении специального перечня юрисдикций, позволяет применять следующие налоговые льготы:

- освобождение от налогообложения прибыли активных контролируемых иностранных компаний и активных иностранных холдинговых и субхолдинговых компаний;
- особый порядок корректировки прибыли контролируемых иностранных компаний в связи с действующими ограничениями;
- освобождение от налогообложения налогом на прибыль имущества (имущественных прав), безвозмездно полученного российской компанией от иностранной материнской или дочерней организации;
- применение нулевой ставки налога на прибыль в отношении дивидендов, полученных международной холдинговой компанией, зарегистрированной в специальном административном районе в порядке редомициляции, или иной российской организацией от иностранной дочерней компании.

С 1 января 2025 года в России была увеличена базовая ставка налога на прибыль организаций – с 20% до 25%. При этом продолжает действовать ограничение на учет убытков прошлых лет для целей налога на прибыль в размере не более 50%. Действие данного ограничения было продлено до конца 2030 года.

Также в налоговое законодательство был введен ряд стимулирующих новаций для развития инвестиций и технологий. К ним относятся расширение применения ускоренной амортизации, введение федерального налогового вычета, а также уточнение порядка применения регионального налогового вычета и механизмов налогового сопровождения крупных инвестиционных проектов. Российские налоговые органы продолжают обращать пристальное внимание на операции российских компаний с иностранными компаниями группы и детально анализируют сделки на предмет их экономической обоснованности и прозрачной документальной подтвержденности, используя различные источники информации (документы, полученные от налогоплательщика, опросы свидетелей и контрагентов, общедоступные источники данных, анализ результатов тестирования деловой цели и другие).

Российские налоговые органы, где возможно, продолжают сотрудничать с налоговыми органами иностранных государств в рамках международного обмена налоговой информацией, что делает деятельность компаний в международном масштабе более прозрачной и требует детальной проработки с точки зрения подтверждения экономической цели организации и функционирования международной структуры в рамках проведения процедур налогового контроля. В 2025 году такое взаимодействие в отношении некоторых стран было затруднено в силу геополитической обстановки, однако целесообразно исходить из того, что налоговые органы могут в будущем получить доступ к информации о деятельности компаний за рубежом.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства в рамках проведения контрольных мероприятий. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и подходам к применению законодательства, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2025 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Общество с учетом действующих норм налогового, валютного и таможенного законодательства, является высокой.

28 ноября 2025 года был подписан Федеральный закон № 425-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу законодательных актов (отдельных положений законодательных актов) Российской Федерации», вступивший в силу с 1 января 2026 года. Закон предусматривает повышение основной ставки НДС с 20% до 22%. По мнению Общества, указанные изменения не оказывают на Общество существенного влияния.

Существующие и потенциальные иски против Общества

Общество не участвует в судебных разбирательствах, возникших в ходе ведения финансово-хозяйственной деятельности. Резерв под возможные риски, связанные с неблагоприятным исходом судебных разбирательств для Общества, по состоянию на 31 декабря 2025 года не был создан руководством ввиду незначительности его размера.

Выданные обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2025 года Общество не являлось поручителем по кредитным обязательствам связанных сторон.

16. ИНФОРМАЦИЯ О РИСКАХ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

1. Потенциально существенные риски хозяйственной деятельности, которым подвержено Общество

В процессе хозяйственной деятельности Общество подвергается влиянию отраслевых, правовых и прочих внутренних и внешних факторов (существенных условий, событий, обстоятельств, действий). В связи с этим возникают различные риски, способные существенно влиять на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

Общество подвержено финансовым, правовым, страновым и региональным, репутационным и другим рискам.

2. Механизм управления рисками

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

Управляющая организация Общества анализирует и управляет возможными негативными последствиями наступления рисков.

3. Финансовые риски

Общество подвержено рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

3.1 Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что у Общества могут возникнуть неблагоприятные последствия в случае изменения определенных рыночных параметров. Рыночные параметры включают в себя следующие типы риска: риск изменения процентной ставки, риск изменения курсов иностранных валют, риск изменения цен на товары и ценовых индексов и прочие ценовые риски, например, риск изменения цен на долевые инструменты.

Риск изменения процентной ставки

Активы и обязательства Общества в основном имеют фиксированные ставки процента. Соответственно, руководство считает, что Общество не подвержено риску изменения процентной ставки в отношении своих активов и обязательств.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки, связанные с подверженностью риску, будут колебаться вследствие изменений валютных курсов. Подверженность Общества риску изменения обменных курсов иностранных валют обусловлена, прежде всего, его операционной деятельностью.

Подверженность валютному риску

Подверженность Общества валютному риску по состоянию на 31 декабря была следующей (в тыс. руб.):

	2025 год	2024 год	2023 год
Активы, номинированные в долларах США	-	2 982 335	2 630 454
Обязательства, номинированные в долларах США	-	2 980 975	2 629 419
Нетто-величина риска в долларах США	-	1 360	1 035

Чувствительность к изменениям курсов иностранных валют

В следующей таблице представлен анализ чувствительности к обоснованно возможным изменениям обменных курсов доллара США и евро при условии неизменности всех прочих параметров (в частности, процентных ставок). Влияние на прибыль Общества до налогообложения обусловлено курсовыми разницей от пересчета активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте. Подверженность Общества риску изменения курсов иных валют является несущественной.

	Укрепление курса рубля (ослабление обменного курса иностранной валюты)	Влияние на прибыль до налогообложения
2024 год		
Доллар США	+27%	367
Итого		367

	Укрепление курса рубля (ослабление обменного курса иностранной валюты)	Влияние на прибыль до налогообложения
2023 год		
Доллар США	+30%	310
Итого		310

Ослабление курса рубля по отношению к указанным выше валютам по состоянию на 31 декабря оказало бы равнозначное по величине, но обратное по значению влияние на приведенные выше показатели исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

3.2 Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Общество понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют свои обязательства по предоставленным им заемным средствам (в том числе в форме покупки облигаций, векселей, предоставлении отсрочки и рассрочки оплаты за проданные товары, выполненные работы или оказанные услуги). Общество подвержено кредитному риску прежде всего в отношении имеющихся у компании выданных займов.

Управление кредитным риском, связанным с клиентами, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Обществом в отношении управления кредитным риском, связанным с клиентами. Кредитное качество клиента оценивается на основе подробной формы оценки кредитного рейтинга.

Руководство определяет концентрацию риска как процентное соотношение задолженности конкретных заказчиков к общей сумме дебиторской задолженности. Подверженные кредитному риску финансовые активы компании в основном

представлены сделками со связанными сторонами. Руководство компании оценивает, что кредитный риск по имеющимся активам не существенен для данной бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Подверженность кредитному риску

Максимальная подверженность кредитному риску на 31 декабря представлена совокупной балансовой стоимостью каждого вида активов, указанных в балансе:

Вид активов	2025 год	2024 год	2023 год
Финансовые вложения	14 900 000	17 869 047	17 608 415
Дебиторская задолженность	583 904	548 109	362 992
Денежные средства и их эквиваленты	1 337	1 360	69 833
Итого	15 485 241	18 418 516	17 951 723

3.3 Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностями Общества своевременно и в полном объеме погасить имеющиеся на отчетную дату финансовые обязательства: кредиторскую задолженность поставщикам и подрядчикам, задолженность заимодавцам по полученным кредитам и займам.

Общество осуществляет управление риском ликвидности посредством выбора оптимального соотношения собственного и заемного капитала в соответствии с планами руководства. Такой подход позволяет Обществу поддерживать необходимый уровень ликвидности и ресурсов финансирования таким образом, чтобы минимизировать расходы по заемным средствам, а также оптимизировать структуру задолженности и сроки ее погашения.

Общество проанализировало концентрацию риска в отношении рефинансирования своей задолженности и пришла к выводу, что она является низкой. В настоящее время Общество полагает, что располагает достаточным доступом к источникам финансирования, а также имеет как задействованные, так и незадействованные кредитные ресурсы, которые позволят удовлетворить ожидаемые потребности в заемных средствах. Ниже представлена информация о потоках денежных средств исходя из контрактных сроков погашения финансовых обязательств, включая ожидаемые платежи по процентам и исключая влияние возможных взаимозачетов. Ожидается, что платежи, включенные в анализ, не произойдут значительно раньше или в суммах, значительно отличающихся от представленных.

Ниже представлена информация о потоках денежных средств исходя из контрактных сроков погашения финансовых обязательств, включая ожидаемые платежи по процентам и исключая влияние возможных взаимозачетов. Ожидается, что платежи, включенные в анализ, не произойдут значительно раньше или в суммах, значительно отличающихся от представленных.

Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	По требованию	Менее 1 года	1-5 лет	Более 5 лет	Итого, тыс. руб.
Заемные средства	-	15 344 121	-	-	15 344 121
Кредиторская задолженность	-	78 122	-	-	78 122
Итого	-	15 422 243	-	-	15 422 243

Год, закончившийся 31 декабря 2024 года	По требованию	Менее 1 года	1-5 лет	Более 5 лет	Итого, тыс. руб.
Заемные средства	-	3 321 850	15 000 000	-	18 321 850
Кредиторская задолженность	-	70 882	-	-	70 882
Итого	-	3 392 732	15 000 000	-	18 392 732

Год, закончившийся 31 декабря 2023 года	По требованию	Менее 1 года	1-5 лет	Более 5 лет	Итого, тыс. руб.
Заемные средства	-	344 903	17 618 898	-	17 963 801
Кредиторская задолженность	-	81 834	-	-	81 834
Итого	-	426 737	17 618 898	-	18 045 635

4. Другие виды рисков

4.1 Правовые риски

Риски, связанные с изменением валютного регулирования

Внутренний рынок

Риски, связанные с возможностью изменения валютного регулирования, в настоящее время рассматриваются Обществом, как несущественные. В связи с проведением политики либерализации валютного регулирования риски, связанные с изменениями валютного законодательства, снижаются.

Внешний рынок

Правовые риски, связанные с изменением валютного регулирования на внешнем рынке, не оказывают существенного влияния на деятельность Общества в связи с незначительным объемом операций Общества на внешнем рынке.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства

Внутренний рынок

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Общество внимательно следит за текущими изменениями налогового законодательства, уделяя внимание практическим семинарам и совещаниям с участием ведущих экспертов в данной области. Развитие событий в Российской Федерации в последнее время указывает на то, что налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации налогового законодательства и налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Внешний рынок

Правовые риски, связанные с изменением налогового законодательства на внешнем рынке, не оказывают существенного влияния на деятельность Общества в связи с незначительным объемом соответствующих операций Общества.

4.2 Страновые и региональные риски

Общество осуществляет основную деятельность на всей территории Российской Федерации, для которого характерны риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране в целом.

Стабильность российской экономики во многом зависит от хода экономических реформ, развития правовой, налоговой, административной инфраструктуры, а также от эффективности предпринимаемых Правительством Российской Федерации мер в сфере финансов и денежно-кредитной политики.

В настоящее время политическая ситуация в стране является относительно нестабильной из-за санкций, вводимых против России некоторыми странами, общей геополитической ситуации в стране, а также колебания цен на сырую нефть. Это в свою очередь обеспечивает негативное влияние на российскую экономику в целом. В частности, это выражается в нестабильности российского рубля и необходимости проведения экономических, налоговых, политических и прочих реформ.

Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Российской Федерации с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов российских банков и компаний, сохраняется неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Общества и его контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Общества. Нестабильность на рынках капитала может привести к существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования в России.

В целом Общество не может оказать существенного влияния на экономическую ситуацию в стране. Однако в случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране или регионе Российской Федерации, в котором Общество осуществляет свою деятельность, Общество предпримет все меры по снижению отрицательных последствий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

Вероятность возникновения военных конфликтов, введения чрезвычайного положения и забастовок в Российской Федерации, оценивается как недостаточная для того, чтобы рассматривать эти риски в качестве обстоятельств, способных значительным образом повлиять на деятельность Общества. Для предотвращения забастовок Общество создает благоприятные условия труда и выполняет все свои обязательства перед работниками. Для минимизации риска проведения террористических актов Обществом приняты дополнительные меры для обеспечения безопасности на предприятии.

Риски, связанные с географическими особенностями Российской Федерации, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и труднодоступностью, оцениваются как несущественные.

4.3 Репутационные риски

Руководство Общества считает, что в настоящее время отсутствуют факты, которые могли бы оказать существенное негативное воздействие на деятельность Общества. Соответственно, репутационные риски оцениваются Обществом как несущественные.

17. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.

Общество оценило события после отчетной даты с 31 декабря 2025 года по дату утверждения бухгалтерской (финансовой) отчетности. Компанией обновлен и опубликован (06.03.2026) новый Проспект Программы биржевых облигаций - <https://www.e-disclosure.ru/>. Общим собранием участников 16 марта 2026 г. были утверждены изменения в действующую Программу биржевых облигаций и соответствующие изменения в Проспект ценных бумаг. Изменения в Программу биржевых облигаций вводят возможность порядка определения процентной ставки по биржевым облигациям по первому купонному периоду наравне с иными купонными периодами, а не только размера процентной ставки в отношении новых выпусков биржевых облигаций в рамках действующей Программы биржевых облигаций. 17 марта 2026 г. был выплачен купонный доход держателям биржевых облигаций в размере 590 850 тыс.рублей.

Генеральный директор
управляющей организации
ООО «Управляющая Компания ВК»

31 марта 2026 года



/ Багудина Е.Г. /

ООО «Б1 – Аудит»

Прошито и пронумеровано 29 листа(ов)