Акционерное общество «Эксперт»

107078, г. Москва, ул. Новая Басманная, д. 12, стр. 2, этаж 1, ком. 102, тел.: 8 (903) 247-19-58
ИНН 7701780560, КПП 770101001
ОГРН 1087746497640

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

Оглавление

1. ОСНОВНЫЕ СВЕДЕНИЯ 3

1.1. Общая информация 3
1.2. Основные виды деятельности 3
1.3. Филиалы и представительства Общества 3
1.4. Уставный капитал Общества, участники 3
1.5. Информация об органах управления 3
1.6. Информация об аудиторе 3
1.7. Сведения о дочерних и зависимых обществах 3
2.1. Основа представления 4
2.2. Порядок проведения инвентаризации 6
2.3. Организация и формы бухгалтерского учета 6

3. ВСТУПИТЕЛЬНЫЕ И СРАВНИТЕЛЬНЫЕ ДАННЫЕ 6

3.1. Изменения показателей бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и отчета о движении денежных средств 6

4. ПОЯСНЕНИЯ ПО СУЩЕСТВЕННЫМ СТАТЬЯМ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА 6

4.1. Основные средства. Нематериальные активы 6
4.2. Долгосрочные финансовые вложения 6
4.3. Отложенные налоговые активы 6
4.4. Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям 7
4.5. Дебиторская задолженность 7
4.6. Краткосрочные финансовые вложения. Денежные средства и денежные эквиваленты 7
4.7. Уставный капитал 8
4.8. Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) 8
4.9. Отложенные налоговые обязательства 9
4.10. Кредиторская задолженность 9
4.11. Оценочные обязательства 10
4.12. Арендованные основные средства 10
4.13. Обеспечения выданные 10

5. ПОЯСНЕНИЯ К ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ 10

5.1. Доходы по обычным видам деятельности 10
5.2. Расходы по обычным видам деятельности 10
5.2.1. Себестоимость продаж 10
5.2.2. Управленческие расходы 10
5.3. Прочие доходы и расходы 11
5.4. Налог на прибыль. Чистая прибыль 12
5.5. Расчет налога на прибыль 13

6. ПОЯСНЕНИЯ К ОТЧЕТУ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ 13

7. ПРОЧИЕ ПОЯСНЕНИЯ 14

7.1. Информация о связанных сторонах 14
7.2. Вознаграждение управленческому персоналу 14
7.3. Налоговое законодательство 14
7.4. Риски 14

8. ПРИЛОЖЕНИЯ 16

Данные Пояснения являются неотъемлемой частью бухгалтерской отчетности АО «ЭКСПЕРТ» за 2025 г., подготовленной в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Числовые показатели приведены в тыс. российских рублях, если не указано иное.

1. Основные сведения

1.1. Общая информация

Акционерное общество «Эксперт» (Общество), сокращенное название АО «Эксперт», было зарегистрировано в Инспекции ФНС России № 46 по г. Москве 10 апреля 2008 г. за основным государственным номером 1087746497640. ИНН 7701780560 КПП 770101001

Юридический и почтовый адрес: 107078, г. Москва, ул. Новая Басманная, д. 12, стр. 2, эт. 1, ком. 102

Действующая редакция Устава Общества была утверждена на внеочередном Общем собрании акционеров АО «Эксперт» 23.12.2022 и зарегистрирована 25.01.2023. К Уставу внесены изменения, утвержденные Решением 1/25 Единственного акционера от 15.07.2025 и Решением 3/25 Единственного акционера от 28.11.2025.

Численность сотрудников Общества составила:

На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
9	**3**	**3**

1.2. Основные виды деятельности

Основным видом деятельности согласно Уставу Общества являются капиталовложения в ценные бумаги. Общество не является профессиональным участником рынка ценных бумаг, не обладает земельными участками на праве собственности, праве постоянного (бессрочного) пользования или праве пожизненного наследуемого владения.

1.3. Филиалы и представительства Общества

В своем составе АО «Эксперт» филиалов и представительств не имеет.

1.4. Уставный капитал Общества, участники

Уставный капитал Общества в соответствии с Уставом составляет 1 598 799 тыс. руб.

Акционерами общества по состоянию на 31.12.2024г. и 31.12.2025 являются:

ЗПИФ ОР(В)И «Фонд стратегических инвестиций 6» под управлением ООО «Баланс Эссет Менеджмент», ОГРН 1047796947857 – 2 317 100 000 акций на сумму 1 598 799 тыс.руб. (100% доли).

Акционерами общества по состоянию на 31.12.2023г. являлись:

1. ЗПИФ ОР(В)И «Фонд стратегических инвестиций 6» под управлением ООО «ТРИНФИКО Пропети Менеджмент» - 1737 826 000 акций на сумму 1 199 100 тыс.руб. (75,000043% доли) ОГРН 1047796947857, 129090, г. Москва, Ботанический пер., д. 5.

2. ЗПИФ «Профиль» ОР(В)И под управлением ООО «ТЕТИС Кэпитал» - 579 274 000 акций на сумму 399 699 тыс. руб. (24,999957% доли)
   ОГРН 1107746374262, 129090, г. Москва, Ботанический пер., д. 5.

1.5. Информация об органах управления

Органами управления Общества является:

- Общее собрание акционеров,
- Совет директоров,
- Генеральный директор – единоличный исполнительный орган.

Генеральным директором АО «Эксперт» с 29.09.2025 назначен Черненков Дмитрий Иванович. До 29.09.2025 генеральным директором Общества являлся Баженов Евгений Сергеевич.

1.6. Информация об аудиторе

Аудитором Общества является ООО «ФИНЭКСПЕРТИЗА», ОГРН 1027739127734, ИНН 7708096662

адрес: 127473, город Москва, ул. Краснопролетарская, дом 16, строение 1, этаж 6, помещение I, комната 29.

1.7. Сведения о дочерних и зависимых обществах

По состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024г. и 31 декабря 2023г. АО «Эксперт» не имеет дочерних и зависимых обществ.

Основа представления информации в отчетности

2.1. Основа представления

Настоящая бухгалтерская отчетность Общества сформирована исходя из действующего в Российской Федерации законодательства.

Ведение бухгалтерского учета и формирование бухгалтерской отчетности в Обществе осуществляется в соответствии с требованиями Федерального закона от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», а также действующих Федеральных стандартов бухгалтерского учета, утвержденных приказами Минфина России.

Учетная политика утверждена приказом Генерального директора Общества от 29.12.2021 № 1/у/21 (с изменениями и дополнениями).

Информация об основных способах ведения бухгалтерского учёта, принятых при формировании учётной политики

1. Учет основных средств и капитальных вложений ведется в соответствии с Федеральными стандартами бухгалтерского учета 6/2020 "Основные средства" и 26/2020 "Капитальные вложения", утвержденными Приказом Минфина России от 17.09.2020 № 204н. Активы, в отношении которых выполняются условия, предусмотренные в пункте 4 ФСБУ 6/2020, стоимость которых не превышает 100 000 рублей (в том числе, приобретенные книги, брошюры и т.п. издания), за единицу, отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности в составе материально-производственных запасов (п.5 ФСБУ 6/2020).
2. Если стоимость основного средства не превышает установленного лимита, то актив не признается, а затраты на приобретение, создание такого актива отражаются в составе расходов периода, в котором они понесены. (п. 5 ФСБУ 6/2020)
3. Амортизация основных средств начисляется линейным способом. Срок полезного использования объектов ОС определяется исходя из ожидаемого периода времени, в течение которого объект будет приносить экономические выгоды.
4. Расходы, непосредственно связанные со строительством, отражаются в составе капитальных вложений. К ним относятся:

- стоимость работ по строительству, сооружению, изготовлению объекта основных средств, выполненных подрядчиком (пп. "б" п. 5, пп. "а" п. 10 ФСБУ 26/2020);
- стоимость материальных ценностей, списываемых в связи с их использованием при создании основных средств (пп. "б" п. 5, пп. "б" п. 10 ФСБУ 26/2020);
- амортизацию активов, используемых при создании основных средств (пп. "б" п. 5, пп. "в" п. 10 ФСБУ 6/2020);
- заработная плата работников, занятых созданием основных средств, и страховые взносы с нее (пп. "б" п. 5, пп. "д" п. 10 ФСБУ 26/2020);
- затраты на доставку, монтаж, установку основных средств (пп. "з" п. 5 ФСБУ 26/2020);
- затраты на проведение пусконаладочных работ, испытаний за вычетом расчетной стоимости произведенной продукции и иных полученных ценностей (пп. "и" п. 5, п. 15 ФСБУ 26/2020);
- проценты по займам, использованным для приобретения (создания) основных средств, признаваемого инвестиционным активом (пп. "е" п. 10 ФСБУ 26/2020);
- суммы возникших в связи с приобретением (созданием) основных средств оценочных обязательств - ликвидационных обязательств, оценочных обязательств по оплате отпусков работникам, занятым созданием основных средств, и т.п. (пп. "ж" п. 10 ФСБУ 26/2020).

5. Учет запасов вести на основании Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 5/2019 «Запасы», утвержденного приказом Минфина России от 15.11.2019 № 180н. Материалы принимаются к бухгалтерскому учету по фактической себестоимости, определяемой в соответствии ФСБУ 5/2019.
6. Транспортно-заготовительные расходы непосредственно включаются в фактическую себестоимость материала (присоединение к договорной цене материала, присоединение к денежной оценке вклада в уставный (складочный) капитал, внесенный в форме материально-производственных запасов, присоединение к рыночной стоимости безвозмездно полученных материалов и др.).
7. Организация оценивает запасы на отчетную дату по фактической себестоимости, без создания резерва под обесценение запасов. Оценка имеющихся в наличии на отчетную дату запасов определяется по средней себестоимости. Средняя себестоимость рассчитывается периодически, по всем операциям за месяц.
8. В случае значительной трудоемкости учетных работ при оценке материалов по ФИФО организация может принимать для расчета только договорную цену материалов.

9. К денежным эквивалентам относятся краткосрочные (не более трех месяцев) высоколиквидные финансовые инструменты, подверженные незначительному риску изменения стоимости.
10. Порядок учета доходов осуществляется в соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету «Учет доходов организаций» (ПБУ 9/99), утвержденного приказом Минфина России от 06 мая 1999 г. № 32н. Доходы от операций с ценными бумагами третьих лиц рассматриваются как доходы от обычных видов деятельности и отражаются по кредиту счета 90.
11. Доходы от участия в уставных капиталах других организаций рассматриваются как доходы от обычных видов деятельности и отражаются по кредиту счета 90.
12. Порядок учета расходов осуществляется в соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету «Учет расходов организаций» (ПБУ 10/99), утвержденного приказом Минфина России от 06 мая 1999 г. № 33н. Расходами от обычных видов деятельности, при реализации ценных бумаг, является стоимость выбытия ценных бумаг.
13. Дополнительные затраты, связанные с приобретением ценных бумаг (суммы, уплачиваемые посредническим организациям, суммы, уплачиваемые за информационные и консультационные услуги, проценты по заёмным средствам, связанным с приобретением актива и прочее), которые являются несущественными, относятся на прочие расходы (п.11 ФСБУ (ПБУ) 19/2002). Уровень существенности устанавливается в размере 5% от общей суммы расходов.
14. Для обобщения управленческих расходов используется счет 26 «Общехозяйственные расходы». По окончании отчетного периода расходы, накопленные по дебету счета 26, в соответствии с п. 9 Федерального стандарта по бухгалтерскому учету «Расходы организации» (ФСБУ (ПБУ) 10/1999), в качестве условно-постоянных списываются непосредственно в дебет счета 90.8. «Управленческие расходы» (План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций, утвержденный приказом Минфина России от 31.10.2000 № 94н).
15. Бухгалтерский учет финансовых вложений ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» (ПБУ 19/02), утвержденным Приказом Минфина РФ от 10 декабря 2002 г. N 126н. Стоимость ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, корректируется раз в квартал, по состоянию на последнюю дату квартала (по средневзвешенной стоимости на Московской бирже).
16. При выбытии актива, принятого к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, по которому не определяется текущая рыночная стоимость, его стоимость списывается по первоначальной стоимости единицы.
17. По договорам займов (выданных) и иным долговым обязательствам, включая ценные бумаги, доход признается полученным и включается в состав прочих доходов на конец соответствующего отчетного периода.
18. По займам выданным и депозитам ежемесячно начисляются проценты к получению.
19. Задолженность по полученным займам и кредитам показывается с учетом причитающихся на конец отчетного периода к уплате процентов согласно условиям договоров и отражается в составе прочих расходов.
20. Учет отложенных налогов производится Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль» (ПБУ 18/02), утвержденным приказом Минфина России от 19 ноября 2002 г. № 114н. Отражение отложенных налоговых активов, отложенных налоговых обязательств, постоянных налоговых обязательств и задолженности по налогу на прибыль осуществляется нарастающим итогом за 1 квартал, 1 полугодие, 9 месяцев, год налогового периода. При этом бухгалтерские записи по этим объектам учета, произведенные в предыдущем отчетном периоде, сторнируются.
21. Задолженность перед бюджетом по ежемесячным авансовым платежам по налогу на прибыль не начисляется.

Годовая бухгалтерская отчетность Общества подготовлена в соответствии с Федеральным законом от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», утвержденным приказом № 66н от 02.07.10 и состоит из:

- бухгалтерского баланса;
- отчета о финансовых результатах;
- отчета об изменении капитала;
- отчета о движении денежных средств;
- пояснений в составе бухгалтерской отчетности.

2.2. Порядок проведения инвентаризации

Организация досрочно применяет ФСБУ 28/2023 «Инвентаризация».

Порядок, сроки и случаи проведения инвентаризации активов и обязательств, а также перечень объектов, подлежащих инвентаризации, определены в Положении об инвентаризации, утвержденном генеральным директором АО «Эксперт».

2.3. Организация и формы бухгалтерского учета

Бухгалтерский учет в АО «Эксперт» ведется бухгалтерией, возглавляемой Главным бухгалтером. Для отражения хозяйственных операций и ведения бухгалтерского учета применяется программный продукт 1С: Предприятие (версия 8.3).

3. Вступительные и сравнительные данные

3.1. Изменения показателей бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и отчета о движении денежных средств

Данные бухгалтерской отчетности за 2025г. в части данных за 2024 и 2023 г.г. были перенесены из бухгалтерской отчетности за 2024г. без корректировок.

4. Пояснения по существенным статьям бухгалтерского баланса

Валюта баланса по состоянию на 31 декабря 2025г. составила 3 662 149 тыс. руб.

4.1. Основные средства. Нематериальные активы

На 31 декабря 2025г. стоимость основных средств составляет 115 873 тыс. руб. Основные средства представляют собой незавершенное строительство. По состоянию на 31 декабря 2024г. и на 31 декабря 2023г. Общество не имело на балансе основных средств.

Нематериальными активами Общество не обладает.

4.2. Долгосрочные финансовые вложения

В качестве долгосрочных финансовых вложений отражена балансовая стоимость акций ПАО «Новороссийский морской торговый порт» (1-01-30251-E RU0009084446, акции обыкновенные), 379 327 925 шт.

Указанные акции отражены в балансе по средневзвешенной цене, определенной по итогам последних торгов отчетного года на Московской бирже:

по состоянию на 31.12.2023 – 11,63 руб. за одну акцию;

по состоянию на 31.12.2024 – 9,14 руб. за одну акцию;

по состоянию на 31.12.2025 – 8,645 руб. за одну акцию.

Балансовая стоимость акций:

по состоянию на 31.12.2023 – 4 411 584 тыс. руб.;

по состоянию на 31.12.2024 – 3 467 057 тыс. руб.;

по состоянию на 31.12.2025 – 3 279 290 тыс. руб.

Общая стоимость долгосрочных финансовых вложений по состоянию на 31 декабря 2025 года составила 3 479 290 тыс. руб.

4.3. Отложенные налоговые активы

Строка 1180 «Отложенные налоговые активы». Величина отложенного налогового актива (строка 1180 баланса) по состоянию на 31 декабря 2024г. составляет 11 035 тыс.руб., она обусловлена возникновением разниц в оценке в бухгалтерском и налоговом учете:

Таблица 4

Отложенные налоговые активы, тыс. руб.

Причины возникновения ОНА	на 31.12.2025		на 31.12.2024		на 31.12.2023	
	Величина разницы	Величина ОНА	Величина разницы	Величина ОНА	Величина разницы	Величина ОНА
ОНА, связанные с наличием резервов по неиспользованным отпускам	693	173	284	72	2 519	504

Причины возникновения ОНА	на 31.12.2025		на 31.12.2024		на 31.12.2023	
	Величина разницы	Величина ОНА	Величина разницы	Величина ОНА	Величина разницы	Величина ОНА
ОНА, связанные с налоговыми убытками прошлых лет	43 448	10 862	15 584	3 896	10 250	2 050
Ставка налога на прибыль	25%		25%		20%	
ВСЕГО	**44 141**	**11 035**	**15 868**	**3 968**	**12 769**	**2 554**
в том числе за счет увеличения ставки по налогу на прибыль			793			

4.4. Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям

Сумма НДС, не принятого к вычету на 31 декабря 2025 г составляет 17 793 тыс.руб. По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023г. НДС, не принятый к вычету, на балансе Общества не числился.

4.5. Дебиторская задолженность

В составе дебиторской задолженности по строке 1230 «Дебиторская задолженность» бухгалтерского баланса Общества отражена дебиторская задолженность, которая будет погашена в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Таблица 5

Краткосрочная дебиторская задолженность, тыс. руб.

Наименование (вид) задолженности	Сумма		
	на 31.12.2025	на 31.12.2024	на 31.12.2023
Поставщики и подрядчики	11 987	805	1 708
Расчеты с бюджетом	1 338	4	504
Расчеты с персоналом и подотчетными лицами	314	-	-
Расчеты с прочими дебиторами	7 042	195	780
НДС, удержанный налоговым агентом с выданной предоплаты	2 193	-	-
ИТОГО	**22 874**	**1 004**	**2 992**

Движение дебиторской задолженности раскрыто в Приложении 1 к настоящим Пояснениям

4.6. Краткосрочные финансовые вложения. Денежные средства и денежные эквиваленты

В состав финансовых вложений включен безотзывный депозит на сумму 200 000 тыс.руб.:
Заявление на размещение депозита 110 от 30.09.2025, окончание – 12.01.26, ставка – 13,96%.

Общество имеет депозитные счета в банке по договорам срочных банковских депозитов. Расшифровка строки 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты» в части краткосрочных депозитов представлена в Таблице 6.

Таблица 6

«Денежные средства и денежные эквиваленты» в части депозитов по состоянию на 31 декабря 2025, тыс.руб.

№ п/п	Дата договора	Дата окончания договора	Договор	Сумма	% ставка	Строка баланса
1	30.12.2025	31.12.2025	Заявление на размещение депозита 111	13 000	13,60%	1250
Итого размещено на депозитных счетах				**13 000**		

Движение депозитов Общества за 2024-2025 годы представляют собой следующее (Таблица 7).

Таблица 7

Наличие и движение депозитов за 2024-2025 гг., тыс. руб.

Наименование показателя	Период	Остаток на начало года	Изменения за период		Остаток на конец года
			Размещение	Возврат	
Депозиты со сроком	за 2025г.	35 900	475 935	498 835	13 000

Наименование показателя	Период	Остаток на начало года	Изменения за период		Остаток на конец года
			Размещение	Возврат	
не более 3-х месяцев	за 2024 г.	40 100	880 400	884 600	35 900
Депозиты со сроком более 3-х месяцев	за 2025 г.	-	200 000	-	200 000
	за 2024 г.	-	-	-	-

Структура денежных средств на расчетных счетах Общества представлена в Таблице 8.

Таблица 8

Структура денежных средств на расчетных счетах, тыс.руб.

Расчетный счет в банке:	Сумма		
	на 31.12.2025	на 31.12.2024	на 31.12.2023
ПАО ВТБ, в том числе	2 284	170	938
в руб.	2 262	170	938
в юанях	22	-	-
Итого:	**2 284**	**170**	**938**

Официальный курс юаня, установленный ЦБ РФ:
на 31.12.2025 составлял 11,1592 руб.;
на 31.12.2024 составлял 13,4272 руб.

В соответствии с п. 5 ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте» пересчет стоимости актива или обязательства, выраженной в иностранной валюте, в рубли производится по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком Российской Федерации.

Информация о потоках денежных средств раскрыта в Отчете о движении денежных средств и представлена в бухгалтерском балансе Общества (строка 1250). Данные Отчета о движении денежных средств характеризуют изменения в финансовом положении Общества в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.

В Отчете о движении денежных средств поступившие дивиденды отражаются в составе денежных потоков от текущих операций по строке 4111, поскольку в соответствии с учетной политикой доходы от участия в уставных капиталах других организаций рассматриваются как доходы от обычных видов деятельности.

4.7. Уставный капитал

Уставный капитал организации составляет 1 598 799 тыс.руб.

Таблица 9

Уставный капитал

Величина уставного капитала на 01.01.2024		Величина уставного капитала на 31.12.2024	
Сумма	Кол-во акций	Сумма, тыс. руб.	Кол-во акций
1 598 799	2 317 100 000	1 598 799	2 317 100 000

Уставный капитал полностью оплачен акционерами.
Номинальная стоимость акций 0,69 руб.

4.8. Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)

Движение по статье «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» раскрыто в Отчете об изменениях капитала. Величина нераспределенной прибыли по состоянию на 31.12.2025 составила 1 778 759 тыс. руб.

В 2023 году в соответствии с Протоколом Общего собрания акционеров АО "Эксперт" от 24.10.2023 было перечислено дивидендов в размере 0,107 (Ноль и 107/1000) рублей на одну размещенную обыкновенную именную акцию (на общую сумму 259 515 тыс.руб.).

В 2024 году в соответствии с Протоколом Общего собрания акционеров АО "Эксперт" от 23.10.2024 было перечислено дивидендов в размере 0,112 (Ноль и 112/1000) рублей на одну размещенную обыкновенную именную акцию (на общую сумму 247 930 тыс.руб.).

В 2025 году прибыль не распределялась, дивиденды не выплачивались.

Структура нераспределенной прибыли, отраженной по строке 1370 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» представляет собой следующее:

Таблица 10

Структура нераспределенной прибыли, тыс.руб.

Наименование	Сумма	
	2025	2024
Нераспределенная прибыль по состоянию на начало отчетного периода	**1 625 242**	**2 434 588**
Прибыль (убыток) отчетного года	153 517	(561 416)
Распределено на выплату дивидендов	-	(247 930)
Нераспределенная прибыль на конец отчетного периода	**1 778 759**	**1 625 242**

4.9. Отложенные налоговые обязательства

Отложенное налоговое обязательство связано с разницей в оценке стоимости акций в бухгалтерском учете на момент приобретения (поступления) и на отчетную дату. Если первоначальная стоимость меньше балансовой стоимости на конец периода, то возникает отложенное налоговое обязательство. На балансе АО «Эксперт» находятся акции ПАО «Новороссийский морской торговый порт» (п.3.2.). Акции обращаются на организованном рынке ценных бумаг. Их стоимость корректируется ежегодно, по состоянию на 31 декабря отчетного года (по средневзвешенной стоимости на Московской бирже).

В отложенное налоговое обязательство также включаются разницы в суммах незавершенных капитальных вложений в бухгалтерском и налоговом учете.

Величина отложенного налогового обязательства по состоянию на 31 декабря 2025г. составила 244 480 тыс. руб.

Таблица 11

Отложенные налоговые обязательства, тыс.руб.

Причины возникновения ОНА	на 31.12.2025		на 31.12.2024		на 31.12.2023	
	Величина разницы	Величина ОНО	Величина разницы	Величина ОНО	Величина разницы	Величина ОНО
ОНО, связанные с разницей в учете Финансовые вложения	977 836	244 459	1 165 604	291 401	2 110 130	422 026
ОНО, связанные с разницей в учете Основных средств (капитальных вложений)	84	21	-	-	-	-
Ставка налога на прибыль	**25%**		**25%**		**20%**	
ВСЕГО	**977 920**	**244 480**	**1 165 604**	**291 401**	**2 110 130**	**422 026**
в том числе за счет увеличения ставки по налогу на прибыль				58 280		

4.10. Кредиторская задолженность

Краткосрочная кредиторская задолженность отражена по строке 1520 «Кредиторская задолженность» бухгалтерского баланса Общества.

Таблица 12

Кредиторская задолженность, тыс. руб.

Наименование (вид) задолженности	Сумма		
	на 31.12.2025	на 31.12.2024	на 31.12.2023
Поставщики и подрядчики	36 383	-	7
Расчеты с бюджетом	3 035	518	229
Расчеты с персоналом		1	-
Расчеты с прочими кредиторами		2	-
ИТОГО	**39 418**	**521**	**236**

Движение краткосрочной кредиторской задолженности отражено в Приложении 2 к настоящим Пояснениям.

4.11. Оценочные обязательства

Строка 1540 «Оценочные обязательства». Оценочные обязательства включают в себя обязательства Общества перед сотрудниками по неиспользованным отпускам и перед бюджетом по налогам с предстоящих выплат за неиспользованные отпуска. Общая сумма оценочных обязательств – 693 тыс. руб. наличие и движение оценочных обязательств представлено в Таблице 13.

Таблица 13

Наличие и движение оценочных обязательств, тыс.руб.

Наименование показателя	Период	Остаток на начало года	Начислено	Использовано	Остаток на конец года
Оценочные обязательства - всего	**2025 г.**	**286**	**1 154**	**747**	**693**
	2024 г.	**2 519**	**850**	**3 083**	**286**
Резерв на отпуска	2025 г.	286	**1 154**	747	693
	2024 г.	2 519	850	3 083	286

4.12. Арендованные основные средства

Общество арендует помещение, общей площадью 5 кв.м., расположенное в бизнес-центре по адресу: 107078, г. Москва, ул. Новая Басманная, д. 12, стр. 2, эт. 1, ком. 102 на основании договора аренды нежилых помещений № Договор аренды № 102/24-03 от 01.03.2024г. Вышеуказанные помещения принадлежат ИП Ткач А.В.

Данный объект основных средств учитываются на забалансовом счете 001 «Арендованные основные средства» по стоимости, указанной арендодателем. В 2024-2025 годах стоимость арендованных основных средств составляла 199 тыс. руб.

4.13. Обеспечения выданные

Общество не выдавало гарантий в обеспечение выполнения обязательств и платежей.

5. Пояснения к Отчету о финансовых результатах

5.1. Доходы по обычным видам деятельности

По строке 2110 «Выручка» отражен доход от дивидендов, полученных в 2025 году АО «Эксперт» по акциям ПАО «Новороссийский морской торговый порт». Величина дивидендов составляет 315 924 тыс.руб.

Дивиденды по строке 2110 отражены за вычетом налога на прибыль, то есть в сумме, поступившей на расчетный счет компании.

Данные по выручке отражены в Таблице 14.

Таблица 14

Выручка АО «Эксперт», тыс.руб.

Наименование показателя	2025	2024
Выручка	315 924	254 772
в том числе:		
Дивиденды по акциям НМТП	315 924	254 772

5.2. Расходы по обычным видам деятельности

5.2.1. Себестоимость продаж

По строке 2120 «Себестоимость продаж» показаны расходы на хранение акций НМТП в Депозитарии ВТБ (ПАО). За 2025 год расходы составили 717 тыс.руб. Расходы за 2024 год составили – 887 тыс.руб.

5.2.2. Управленческие расходы

Общехозяйственные расходы с кредита счета 26 списываются непосредственно в дебет счета 90. Общая величина расходов показана по строке 2220 «Управленческие расходы». Величина управленческих расходов за 2025 год составила 40 927 тыс. руб. Величина управленческих расходов за 2024 год составила 14 713 тыс. руб. Данные по расходам показаны в Таблице 15.

Таблица 15

Управленческие расходы, тыс. руб.

Наименование показателя	2025	2024
Управленческие расходы	**40 927**	**14 713**

Наименование показателя	2025	2024
в том числе:		
расходы на заработную плату	31 178	10 205
расходы на взносы по обязательному страхованию	4 675	1 539
командировочные расходы	2 640	-
расходы на аудит	476	240
расходы на услуги страхования	296	297
расходы на обслуживание программного обеспечения	296	269
расходы аренду помещения, ремонт	250	1 513
расходы на малоценное оборудование	174	344
прочие	942	307

5.3. Прочие доходы и расходы

По строке 2320 «Проценты к получению» АО «Эксперт» показана величина процентов по депозитам и займам выданным.

Доходы по процентам в 2025 году составили 16 112 тыс. руб., в 2024 году – 11 950 тыс.руб.

По строке 2330 «Проценты к уплате» АО «Эксперт» отражен величина процентов по договору краткосрочного займа БЭМ-034/250505/0-002 от 06.05.2025. Заем получен тремя траншами:

07.05.2025 - 20 000 тыс.руб.
16.05.2025 - 21 000 тыс. руб.
18.07.2025 - 3 000 тыс. руб.
28.07.2025 - 3 000 тыс. руб.
Итого 47 000 тыс. руб.
Ставка процента по займу – 20%.
Заем полностью погашен 01.08.2025.
Расходы по процентам в 2025 году составили 1 858 тыс.руб.

По строке 2340 «Прочие доходы» В 2025 году прочие доходы Общества — это положительные курсовые разницы. Величина прочих доходов – 388 тыс.руб. В 2024 году величина прочих доходов составила 1 981 тыс.руб.
Состав и величина прочих доходов отражены в таблице 16.

Таблица 16

Прочие доходы, тыс. руб.

Наименование показателя	Сумма	
	2025	2024
Прочие доходы	**388**	**1 981**
в том числе:		
курсовые разницы	388	
доход от перерасчета страховых взносов	-	1 856
оценочные обязательства по оплате труда	-	125
доходы, связанные с переоценкой акций	-	-

В состав строки 2350 «Прочие расходы» включены следующие расходы организации, величина которых в 2025 году составляет 189 393 тыс. руб., а в 2024 - 946 558 тыс.руб. (Таблица 17).

Таблица 17

Прочие расходы, тыс.руб.

Наименование показателя	Сумма	
	2025	2024
Прочие расходы	**189 393**	**946 558**
в том числе:		
расходы, связанные с переоценкой акций	187 817	944 732
расходы на услуги РКО	932	1 057
прочие расходы	394	395

Наименование показателя	Сумма	
	2025	2024
расходы на депозитарное обслуживание; хранение и ведение Реестра акционеров	250	239
прибыль (убыток) прошлых лет	-	135

Таким образом, прибыль Общества до налогообложения за 2025 год, отраженная **по строке 2300 «Прибыль (убыток) до налогообложения»** составила 99 529 тыс. руб. В 2024 году был зафиксирован убыток в размере 693 455 тыс. руб.

5.4. Налог на прибыль. Чистая прибыль

Формирование чистой прибыли, представлено в таблице 18.

Таблица 18

Чистая прибыль, тыс. руб.

Показатель	Ставка налога на прибыль, %	2025 год	2024 год
Прибыль (убыток) до налогообложения, облагаемая по основной ставке	20	99 529	(693 455)
Дивиденды полученные (налог удержан у источника выплаты)	13	315 924	254 772
Условный расход (условный доход) по налогу на прибыль	X	-	-
Постоянный налоговый расход (доход)	X	-	-
Налог на прибыль	X	(53 988)	(132 039)
Текущий налог на прибыль (в соответствии с НД и удержанный у источника выплаты)	X	-	-
Отложенный налог на прибыль (раскрыто ниже в таблице)	X	(53 988)	(132 039)

Информация об отложенном налоге на прибыль, обусловленном возникновением (погашением) временных разниц в отчетном периоде, приведена ниже:

Таблица 19

Отложенные налоговые активы (отложенные налоговые обязательства), тыс.руб.

Основание	На 31.12.2025	Отражено в отчетном периоде в составе прибылей и убытков 2025	На 31.12.2024	Отражено в отчетном периоде в составе прибылей и убытков 2024	На 31.12.2023
-применения разных правил создания резервов по сомнительным долгам и других аналогичных резервов для целей бухгалтерского учета и целей налогообложения	173	101	72	(432)	504
-отражение убытка, перенесенного на будущее и использованного для уменьшения налога на прибыль в отчетном периоде,	10 862	6 966	3 896	1 846	2 050
- различия в правилах оценки балансовой стоимости финансовых вложений, по которым определяется рыночная стоимость	-	-	-		-
Итого отложенные налоговые активы	**11 035**	**(7 067)**	**3 968**	**(1 414)**	**2 554**
- различия в правилах оценки балансовой стоимости финансовых вложений, по которым определяется рыночная стоимость	244 459	(46 942)	291 401	130 625	422 026

Основание	На 31.12.2025	Отражено в отчетном периоде в составе прибылей и убытков 2025	На 31.12.2024	Отражено в отчетном периоде в составе прибылей и убытков 2024	На 31.12.2023
-различия в правилах учета капитальных вложений	21	21	-	-	-
Итого отложенные налоговые обязательства	**244 480**	**(46 921)**	**291 401**	**130 625**	**422 026**
Итого отложенный налог на прибыль		**(53 988)**		**(132 039)**	

Строка 2400 «Чистая прибыль (убыток)» отражает прибыль организации за 2025 – 153 517 тыс.руб. В 2024 год по данным бухгалтерского учета получен убыток – 561 416 тыс.руб.

5.5. Расчет налога на прибыль

В таблице 21 представлен расчет налога на прибыль за 2024 и 2025 г.г.

Таблица 20

Расчет налога на прибыль, тыс.руб.

Показатель	Сумма	
	2025	2024
Прибыль до налогообложения	99 529	(693 455)
Отложенный налоговый актив на начало периода	3 697	2 554
Отложенное налоговое обязательство на начало периода	291 401	422 026
Отложенный налоговый актив на конец периода	11 035	3 968
Отложенное налоговое обязательство на конец периода	244 480	291 401
Отложенный налог на начало периода	(287 433)	(419 472)
Отложенный налог на конец периода	(233 445)	(287 433)
Отложенный налог за отчетный период	53 988	132 039
Эффект изменения временных разниц	-	189 525
Эффект изменения ставки текущего налога	-	-
Эффект изменения ставки будущего налога	-	(57 487)
Текущий налог на прибыль	-	-
Доход (расход "-") по налогу за отчетный период	53 988	132 039
Условный доход (расход "-") по налогу	(24 882)	138 691
Постоянный налоговый доход	78 870	50 834
Чистая прибыль	153 517	(561 416)

Базовая прибыль на акцию составила 0,6625 тыс.руб.

6. Пояснения к Отчету о движении денежных средств

В таблице 22 представлена расшифровка прочих поступлений по текущим операциям и прочих поступлений по инвестиционной деятельности

Таблица 21

Расшифровка прочих поступлений по текущей и инвестиционной деятельности, тыс.руб.2025

наименование показателя	Денежный поток	2025	2024
4119 Прочие поступления	Проценты по депозитам, классифицированным как денежные средства	9 261	4 826
	Возврат части беспроцентного займа, выданного физическому лицу	8 150	2 050
	Прочее	-	1 602
	ИТОГО	**17 411**	**8 478**
4129 Прочие поступления	Проценты по депозитам, классифицированным как финансовые вложения	-	7 711
	ИТОГО	**-**	**7 711**

7. Прочие пояснения

7.1. Информация о связанных сторонах

Перечень субъектов, способных контролировать или оказывать влияние на деятельность АО «Эксперт», представлен в Приложении 3.

Операций со связанными сторонами в 2024 году не было, за исключением выдачи беспроцентного займа в размере 10 000 тыс. руб. до 31.12.2027 связанной стороне - физическому лицу. На 31 декабря 2024 года размер дебиторской задолженности по займу составил 8 150 тыс. В 2025 году погашен заем, выданный связанной стороне - физическому лицу в 2024 году.

В 2025 году акционер выдал Обществу заем, описание которого приведено в пункте 5.3. Пояснений. Заем полностью погашен.

Информация о вознаграждении управленческому персоналу содержится в пункте 7.2.

Других операций со связанными сторонами в 2025 году у Общества не было.

Конечным бенефициаром является Баланович В.В.

7.2. Вознаграждение управленческому персоналу

В 2025 и 2024 г.г. Общество выплатило основному управленческому персоналу 23 116 тыс. руб. и 5 043 тыс.руб. соответственно. Все выплаты являются краткосрочными.

7.3. Налоговое законодательство

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества данного законодательства применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению Руководства по состоянию на 31 декабря 2024г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения финансового положения, в котором находится Общество в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

7.4. Риски

В процессе хозяйственной деятельности организация 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.

В целях минимизации возможного негативного эффекта организацией предпринимаются мероприятия, направленные на выявление и оценку рисков, реализуются мероприятия в отношении регулирования рисков.

Основные риски для деятельности могут быть объединены в следующие укрупненные группы: риск непрерывности деятельности, финансовые риски, правовые риски; репутационные риски, страновые и региональные риски.

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

Финансовые риски.

Общество подвержено риску ликвидности.

Риск ликвидности.

Риск ликвидности связан с возможностями своевременно и в полном объеме погасить имеющиеся на отчетную дату финансовые обязательства: кредиторскую задолженность поставщикам и подрядчикам, задолженность заимодавцам по полученным кредитам и займам (в том числе в форме облигаций, векселей).

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

Правовые риски.

Правовые риски представлены главным образом рисками, связанными с изменением налогового законодательства. Общество внимательно следит за текущими изменениями законодательства, уделяя внимание практическим семинарам и совещаниям с участием ведущих экспертов в данной области.

Репутационные риски.

Руководство Общества считает, что в настоящее время отсутствуют факты, которые могли бы оказать существенное негативное воздействие на уменьшение числа его покупателей в следствие негативного представления о качестве оказываемой услуги Обществом, соблюдением сроков. Соответственно, репутационные риски оцениваются Обществом как несущественные.

Мировые, страновые и региональные риски.

Общество осуществляет основную деятельность на территории Москвы, 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 целом организация не может оказать существенного влияния на экономическую ситуацию в стране. Однако в случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране или регионе руководство организации предпринимает все меры по снижению отрицательных последствий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности организации.

Руководство не может с какой-либо степенью уверенности предсказать влияние всей этой неопределенности на будущую деятельность Общества.

Общество намерено не прерывать деятельность, как минимум в ближайшие 12 месяцев.

Генеральный директор
АО «Эксперт» Черненков Д.И.

«13» февраля 2026г.

8. Приложения

Приложение № 1 к Пояснениям к бухгалтерской (финансовой) отчётности за 2025 год
АО «ЭКСПЕРТ»

Наличие и движение дебиторской задолженности

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период								На конец периода	
				поступление		выбыло			перевод из долго- в краткосрочную задолженность	перевод из дебиторской в кредиторскую задолженность	перевод из кредиторской в дебиторскую задолженность		
		учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам	в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)	причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления	погашение	списание на финансовый результат	восстановление резерва				учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам
Долгосрочная дебиторская задолженность - всего	**2025г.**	**8 150**	**-**	**-**	**-**	**(8 150)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
	2024г.	**-**	**-**	**10 000**	**-**	**(1 850)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**8 150**	**-**
в том числе:													
Прочая	2025г.	8 150	-	-	-	(8 150)	-	-	-	-	-	-	-
	2024г.	-	-	10 000	-	(1 850)	-	-	-	-	-	8 150	-
Краткосрочная дебиторская задолженность - всего	**2025г.**	**1 004**	**-**	**401 696**	**-**	**(379 826)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**22 874**	-
	2024г.	**2 992**	**-**	**4 002**	**-**	**(5 991)**	**-**	**-**	**-**	**1**	**-**	**1 004**	**-**
в том числе:													
Расчеты с покупателями и заказчиками	2025г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2024г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Авансы выданные	2025г.	805	-	58 056	-	(46 874)	-	-	-	-	-	11 987	-
	2024г.	1 708	-	93	-	(996)	-	-	-	-	-	805	-
Расчеты с бюджетом	2025г.	4	-	1 338	-	(4)	-	-	-	-	-	1 338	-
	2024г.	504	-	1 856	-	(2 356)	-	-	-	-	-	4	-
Расчеты с подотчетными лицами	2025г.	-	-	3 038	-	(2 724)	-	-	-	-	-	314	-
	2024г.	-	-	78	-	(78)	-	-	-	-	-	-	-
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	2025г.	195	-	335 030	-	(328 183)	-	-	-	-	-	7 042	-
	2024г.	780	-	1 975	-	(2 561)	-	-	-	1	-	195	-
НДС, удержанный налоговым агентом с выданной предоплаты	2025г.	-	-	4 234	-	(2 041)	-	-	-	-	-	2 193	-
	2024г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого	**2025г.**	**9 154**	**-**	**401 696**	**-**	**(387 976)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**22 874**	
	2024г.	**2 992**	**-**	**14 002**	**-**	**(7 841)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**9 154**	

Генеральный директор
АО «Эксперт»
«13» февраля 2026г.

Черненков Д.И.

Наличие и движение кредиторской задолженности

Наименование показателя	Период	Остаток на начало года	Изменения за период							Остаток на конец периода
			поступление		выбыло		перевод из долго- в краткосрочную задолженность	перевод из дебиторской в кредиторскую задолженность	перевод из кредиторской в дебиторскую задолженность	
			в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)	причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления	погашение	списание на финансовый результат				
Долгосрочная кредиторская задолженность - всего	2025г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2024г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Краткосрочная кредиторская задолженность - всего	2025г.	521	166 736	1 858	(129 697)	-	-	-	-	39 418
	2024г.	236	291	-	(7)	-	-	1	-	521
в том числе: расчеты по краткосрочным кредитам и займам	2025г.	-	47 000	1 858	(48 858)	-	-	-	-	-
	2024г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
расчеты с поставщиками и подрядчиками	2025г.	-	109 745	-	(73 362)	-	-	-	-	36 383
	2024г.	7	-	-	(7)	-	-	-	-	-
расчеты по налогам и взносам	2025г.	518	9 991	-	(7 474)	-	-	-	-	3 035
	2024г.	229	289	-	-	-	-	-	-	518
расчеты с персоналом	2025г.	1	-	-	(1)	-	-	-	-	-
	2024г.	-	-	-	-	-	-	1	-	1
прочая	2025г.	2	-	-	(2)	-	-	-	-	-
	2024г.	-	2	-	-	-	-	-	-	2
Итого	**2025г.**	**521**	**166 736**	**1 858**	**(129 697)**	**-**	**X**	**-**	**-**	**39 418**
	2024г.	**236**	**291**	**-**	**(7)**	**-**	**X**	**1**	**-**	**521**

Генеральный директор
АО «Эксперт»

Черненков Д.И.

«13» февраля 2026г.