ПОЯСНЕНИЯ
К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ
И ОТЧЕТУ О ЦЕЛЕВОМ ИСПОЛЬЗОВАНИИ СРЕДСТВ ЗА 2025 ГОД
Фонд развития рынка доверительного управления "Цефей"

СОДЕРЖАНИЕ ПОЯСНЕНИЙ

1. Информация о Фонде 3
2. Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность .. 3
3. Основа составления бухгалтерской отчетности 4
4. Финансовые вложения 4
5. Дебиторская задолженность 5
6. Денежные средства и денежные эквиваленты. 5
7. Целевое финансирование 5
8. Кредиторская задолженность 6
9. События после отчетной даты 6

1. Информация о Фонде

Фонд развития рынка доверительного управления "Цефей" (далее «Фонд») образован 06.06.2022 г.

Фонд является некоммерческой организацией, основным видом деятельности которой в соответствии с Уставом являются:

- содействие в разработке изменений законодательства, способствующих развитию рынка инвестиционных продуктов;
- разработка методик, схем и принципов в сфере рынка инвестиционных продуктов.

Кроме того, Фонд может вести приносящую доход деятельность, если она служит достижению целей создания Фонда.

Численность персонала Фонда по состоянию на 31.12.2025 составила 1 человек (31.12.2024 – 1 человек, 31.12.2023 – 1 человек).

Фонд зарегистрирован по адресу: 121059, город Москва, вн. тер. г. Муниципальный Округ Дорогомилово, ул. Киевская, д. 7, к. 2, этаж 5, ком. 40.

Единоличный исполнительный орган Фонда – Директор Фонда.

В 2025 году должность Директора Фонда занимал Надров Руслан Рустемович.

Высший коллегиальный орган Фонда – Совет Фонда.

Услуги по ведению бухгалтерского учета и подготовки отчетности оказываются специализированной организацией в рамках подписанного договора.

В данных пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о целевом использовании средств, если не указано иное, стоимостные показатели представлены в тысячах рублей.

2. Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

В 2025 году сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 года в результате дальнейшего развития ситуации, связанной с Украиной. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Ожидаются дальнейшие санкции и ограничения в отношении зарубежной деловой активности российских организаций, а также возможные негативные последствия для российской экономики в целом, но оценить в полной мере степень и масштаб возможных последствий не представляется возможным. Невозможно определить, как долго продлится эта повышенная волатильность или на каком уровне вышеуказанные финансовые показатели в конечном итоге стабилизируются.

Деятельность Фонда в той или иной степени подвергается различным видам рисков (финансовым, правовым, страновым и региональным, репутационным и др.).

Однако, ожидания Фонда и оценка влияния на его деятельность продолжающихся после февраля 2022 года изменений носят положительный характер.

3. Основа составления бухгалтерской отчетности

Бухгалтерская отчетность сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, установленных Федеральным законом № 402-ФЗ от 06.12.2011 «О бухгалтерском учете», а также Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным приказом Минфина РФ №34н от 29.07.1998, и иными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, утвержденными Министерством

Для ведения бухгалтерского учета используется план счетов, разработанный на основе Плана счетов бухгалтерского учета, утвержденного приказом Минфина РФ №94н от 31.10.2000 (с учетом всех изменений и дополнений).

Бухгалтерская (финансовая) отчетность сформирована в соответствии с принципом допущения о непрерывности деятельности Общества, который состоит в том, что оно предполагает продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности и, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке.

В бухгалтерском балансе финансовые вложения, дебиторская и кредиторская задолженность, оценочные обязательства отнесены к краткосрочным, если срок обращения (погашения) их не превышает 12 месяцев после отчетной даты. Остальные указанные активы и обязательства представлены как долгосрочные.

Т.к. Фонд является некоммерческой организацией, отчет о движении денежных средств и отчет об изменениях капитала не включаются в состав бухгалтерской отчетности.

4. Финансовые вложения

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по фактическим затратам на приобретение. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на их приобретение, за исключением НДС и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации).

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

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, подлежат отражению в бухгалтерском учете и в бухгалтерской (финансовой) отчетности на отчетную дату по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Резерв под обесценение создается Фонд в случае, если проверка на обесценение подтверждает устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений.

В состав финансовых вложений Фонда по состоянию на 31.12.2025 включены доли участия в уставных капиталах ООО в размере 200 тыс. рублей (на 31.12.2024 – 100 тыс. рублей, 31.12.2023 – 100) тыс. рублей.

5. Дебиторская задолженность

Информация по раскрытию дебиторской задолженности приведена в разделе 7.1 «Наличие и движение дебиторской задолженности» пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о целевом использовании средств.

Задолженность, которая не погашена в установленный срок или с высокой вероятностью не будет погашена в сроки, установленные договорами, и не обеспеченная соответствующими гарантиями, поручительствами или иными способами обеспечения исполнения обязательств, показана в бухгалтерском балансе за минусом резервов по сомнительным долгам.

Задолженность покупателей и заказчиков определена исходя из цен, установленных договорами между Фондом и покупателями (заказчиками) с учетом НДС.

6. Денежные средства и денежные эквиваленты.

К денежным эквивалентам относятся высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

В состав денежных средств Фонда по состоянию на 31.12.2025 входят средства на расчетном счете, денежные эквиваленты по состоянию на 31.12.2025 отсутствовали.

Наименование	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Средства на расчетных счетах	265	46	137
Итого денежные средства и денежные эквиваленты	**265**	**46**	**137**

7. Целевое финансирование

Финансирование некоммерческой деятельности Фонда происходит за счет взносов учредителя Фонда и пожертвований в рамках договоров пожертвований, а также от деятельности, приносящей доход.

В 2025 году Фондом были получены пожертвования в виде денежных средств на общую сумму 2 053 тыс. рублей (в 2024 году – 360 тыс. рублей).

Полученные средства расходуются на приобретение долей и вклады в имущество дочернего общества Фонда, содержание имущества Фонда и иные расходы, связанные с уставной деятельностью Фонда, а также на общехозяйственные расходы, относящиеся к некоммерческой деятельности Фонда. Информация о суммах расходов содержится в отчете о целевом использовании средств.

Расходование целевых средств	**2025**	**2024**
Вклад в уставный капитал, имущество дочерних обществ	(1 037)	(200)
Аренда офиса	(196)	(196)
Расходы на услуги по ведению учета и отчетности	(43)	(43)
Расходы на услуги банков	(4)	(3)
Расходы на услуги нотариусов	(343)	-
Расходы на услуги регистратора	-	(8)
Итого расходов:	(**1 623**)	(**451**)

Сумма неизрасходованных целевых средств на 31.12.2025 составила 555 тыс. рублей (на 31.12.2024 – 126 тыс. рублей).

8. Кредиторская задолженность

Информация о кредиторской задолженности приведена в разделе 8.1. «Наличие и движение обязательств (за исключением оценочных обязательств)» табличных пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о целевом использовании средств

Кредиторская задолженность Фонда по состоянию на 31.12.2025 217 тыс. рублей (на 31.12.2024 – 0 тыс. рублей, на 31.12.2023 – 0 тыс. рублей).

9. События после отчетной даты

После окончания отчетного периода (31.12.2025), но до даты подписания настоящей бухгалтерской отчетности, 12.01.2026 г., Фондом развития рынка доверительного управления "Цефей" была совершена сделка по приобретению портфеля финансовых вложений.
Объектом сделки выступили 100% доли участия в уставных капиталах 11 (одиннадцати) обществ с ограниченной ответственностью (ООО). Продавцом указанных активов выступил Фонд развития рынка доверительного управления "Орион" (ИНН 7730279936).

В результате совершения сделки в бухгалтерском учете Фонда в 2026 году подлежат отражению следующие изменения:
• Принятие к учету финансовых вложений в сумме 110 000 (сто десять тысяч) рублей (по 10 000 рублей за долю в каждом из 11 Обществ).
Стоимость приобретения долей соответствует их номинальной стоимости и подтверждена условиями договоров купли-продажи.

После окончания отчетного периода (31.12.2025), но до даты подписания настоящей бухгалтерской отчетности, 23.02.2026 г., на основании Протокола заседания Совета Фонда от 12.02.2026 г. полномочия прежнего Директора, Надрова Руслана Рустемовича, были прекращены.
На должность Директора Фонда назначена Павлова Ирина Дмитриевна с 24.02.2026 г. Сведения о смене руководителя внесены в Единый государственный реестр юридических лиц (ЕГРЮЛ) 24.02.2026 г. (ГРН № 2267701293440).

Данные события классифицируются как некорректирующие (согласно ПБУ 7/98) и не требуют внесения изменений в показатели бухгалтерского баланса и отчета о целевом использовании средств за 2025 год.

Директор Фонда Павлова Ирина Дмитриевна

Дата 31 марта 2026 года