



Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива»

тел. +7 495 647-0081, +7 985 647-0088

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Фонду пенсионного и социального страхования Российской Федерации

**Заключение по результатам аудита отчетности,
связанной с доверительным управлением
средствами пенсионных накоплений на основании
Договора № 22-03У028 от 08.10.2003 г., заключенного
с Фондом пенсионного и социального страхования Российской Федерации**

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой отчетности, связанной с доверительным управлением средствами пенсионных накоплений на основании Договора № 22-03У028 от 08.10.2003 г., заключенного с Фондом пенсионного и социального страхования Российской Федерации (сокращенное наименование – Социальный фонд России) (до 01.01.2023 – Государственное учреждение – Пенсионный фонд Российской Федерации), Обществом с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «АГАНА» (ОГРН 1027700076513), состоящей из:

- бухгалтерского баланса на 31.12.2025 г.,
- отчета о финансовых результатах за 2025 год,
- пояснительной записки к бухгалтерской (финансовой) отчетности по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений, переданных в доверительное управление ООО «УК «АГАНА» по договору № 22-03У028 от 08.10.2003 г. Фондом пенсионного и социального страхования Российской Федерации, за 2025 год,
- отчета об инвестировании средств пенсионных накоплений Фонда пенсионного и социального страхования Российской Федерации за 4 квартал 2025 года,
- отчета о доходах от инвестирования средств пенсионных накоплений Фонда пенсионного и социального страхования Российской Федерации за 4 квартал 2025 года.

По нашему мнению, прилагаемая отчетность, связанная с доверительным управлением средствами пенсионных накоплений на основании Договора № 22-03У028 от 08.10.2003 г., заключенного с Фондом пенсионного и социального страхования Российской Федерации, подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с правилами составления указанной отчетности, установленными законодательством Российской Федерации и нормативными документами Банка России.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит отчетности, связанной с доверительным управлением» нашего заключения.

Мы являемся независимыми по отношению к Обществу с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «АГАНА» (далее – ООО «УК «АГАНА») в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, применимыми к аудиту отчетности, связанной с доверительным управлением, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства ООО «УК «АГАНА» за отчетность, связанную с доверительным управлением

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной отчетности, связанной с доверительным управлением, в соответствии с законодательством Российской Федерации и нормативными документами Банка России, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки отчетности, связанной с доверительным управлением, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке отчетности, связанной с доверительным управлением, руководство несет ответственность за оценку способности ООО «УК «АГАНА» продолжать непрерывно деятельность по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений, 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 прекратить деятельность по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений, или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме прекращения деятельности по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений.

Ответственность аудитора за аудит отчетности, связанной с доверительным управлением

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что отчетность, связанная с доверительным управлением, не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой 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:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения отчетности, связанной с доверительным управлением, вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля ООО «УК «АГАНА»;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством ООО «УК «АГАНА» и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством ООО «УК «АГАНА» допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности ООО «УК «АГАНА» продолжать деятельность по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в отчетности, связанной с доверительным управлением, 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 ООО «УК «АГАНА» утратит способность продолжать непрерывно деятельность по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством ООО «УК «АГАНА», доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

**Отчет о результатах проверки в соответствии с требованиями
Федерального закона от 24.07.2002 г. № 111-ФЗ «Об инвестировании средств
для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации»**

Руководство ООО «УК «АГАНА» несет ответственность за выполнение требований Федерального закона от 24.07.2002 г. № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации» и изданных в соответствии с этим Законом нормативных документов, регулирующих деятельность, связанную с доверительным управлением средствами пенсионных накоплений на основании договоров, заключенных с Фондом пенсионного и социального страхования Российской Федерации.

В соответствии со статьей 9 Федерального закона от 24.07.2002 г. № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации» мы провели процедуры с целью получения аудиторских доказательств, подтверждающих:

а) обособление средств пенсионных накоплений, переданных в доверительное управление управляющей компании, ведение по ним отдельного бухгалтерского учета и составление бухгалтерской (финансовой) отчетности по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений;

б) соответствие требованиям действующего российского законодательства порядка расчета по состоянию на 31 декабря отчетного года текущей стоимости активов и стоимости чистых активов, в которые размещены средства пенсионных накоплений, переданные в доверительное управление управляющей компании;

в) соответствие требованиям действующего российского законодательства порядка составления ежеквартальной отчетности об инвестировании средств пенсионных накоплений и отчетности о доходах от инвестирования;

г) правильность, полноту и своевременность перечисления средств в Фонд пенсионного и социального страхования Российской Федерации, в том числе на финансирование установленных законодательством Российской Федерации выплат за счет средств пенсионных накоплений;

д) правильность удержания вознаграждения управляющей компании и перечисления средств в оплату необходимых расходов по инвестированию средств пенсионных накоплений.

Указанные процедуры были выбраны на основе нашего суждения и ограничивались запросом, анализом, сравнением внутренних требований, порядков и методик ООО «УК «АГАНА» с требованиями, установленными Федеральным законом от 24.07.2002 г. № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации» и иными нормативными документами, а также пересчетом, сравнением и сверкой числовых показателей и иной информации.

Мы не проводили иных процедур в отношении порядка ведения учета пенсионных накоплений, находящихся в доверительном управлении, и операций с этими пенсионными накоплениями, а также порядка составления отчетности в отношении этих пенсионных накоплений, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения об отчетности, связанной с доверительным управлением.

Процедуры в отношении проверки обособления средств пенсионных накоплений, порядка расчета текущей стоимости активов и стоимости чистых активов, порядка составления ежеквартальной отчетности, правильности, полноты и своевременности перечисления средств в Фонд пенсионного и социального страхования Российской Федерации, правильности удержания вознаграждения управляющей компании и перечисления средств в оплату необходимых расходов по инвестированию средств пенсионных накоплений были проведены нами исключительно для целей соответствия требованиям статьи 9 Федерального закона от 24.07.2002 г. № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации».

Выводы по результатам проведенных нами процедур изложены далее.

По нашему мнению, деятельность ООО «УК «АГАНА» по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений на основании Договора № 22-03У028 от 08.10.2003 г., заключенного с Фондом пенсионного и социального страхования Российской Федерации, за 2025 год в части:

а) обособления средств пенсионных накоплений, переданных в доверительное управление управляющей компании, ведения по ним отдельного бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений;

б) порядка расчета по состоянию на конец отчетного года текущей стоимости активов и стоимости чистых активов, в которые размещены средства пенсионных накоплений, переданные в доверительное управление управляющей компании;

в) порядка составления ежеквартальной отчетности об инвестировании средств пенсионных накоплений и отчетности о доходах от инвестирования;

г) правильности, полноты и своевременности перечисления средств в Фонд пенсионного и социального страхования Российской Федерации, в том числе на финансирование установленных законодательством Российской Федерации выплат за счет средств пенсионных накоплений;

д) правильности удержания вознаграждения управляющей компании и перечисления средств в оплату необходимых расходов по инвестированию средств пенсионных накоплений,

соответствует требованиям Федерального закона от 24.07.2002 г. № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации», а также изданных в соответствии с этим Законом нормативных документов, регулирующих деятельность по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений.

Петренко Елена Владимировна

Генеральный директор аудиторской организации,

руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение ОРНЗ 21906110507

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000002 (нового образца), выдан на основании Решения № 15 саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 11.08.2011 г., на неограниченный срок

 /подпись/

М.П.



Аудиторская организация:

ООО Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива»

Основной государственный регистрационный номер 1027700305412 ЖБ А

105066, г. Москва, ул. Нижняя Красносельская, д. 45/17, кв. 27

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»

ОРНЗ 11906082854

«20» февраля 2026 г.

Приложение № 3
к Федеральному стандарту
бухгалтерского учета ФСБУ 4/2023
"Бухгалтерская (финансовая) отчетность",
утвержденному приказом
Министерства финансов
Российской Федерации
от 04.10.2023 № 157н

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 20 25 г.

ООО "УК "АГАНА" Д.У. средствами пенсионных накоплений
Организация Социального фонда России (портфель "Консервативный")

Единица измерения: тыс. руб.

Пояснения ¹	Наименование показателя	На <u>31 декабря</u> <u>20 25</u> г. ²	На 31 декабря <u>20 24</u> г. ³	На 31 декабря <u>20 23</u> г. ⁴
	АКТИВ			
	I. Внеоборотные активы			
	Нематериальные активы	-	-	-
	Основные средства	-	-	-
	Инвестиционная недвижимость	-	-	-
	Финансовые вложения	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	-	-	-
	Итого по разделу I	-	-	-
	II. Оборотные активы			
	Запасы	-	-	-
	Долгосрочные активы к продаже	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	-	-	-
	Дебиторская задолженность	671	542	439
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	32732	27037	25100
	Денежные средства и денежные эквиваленты	4	845	564
	Прочие оборотные активы	-	-	-
	Итого по разделу II	33407	28424	26103
	БАЛАНС	33407	28424	26103

Приложение № 4
к Федеральному стандарту
бухгалтерского учета ФСБУ 4/2023
"Бухгалтерская (финансовая) отчетность",
утвержденному приказом
Министерства финансов
Российской Федерации
от 04.10.2023 № 157н

Отчет о финансовых результатах
за _____ год **20 25** г.

ООО "УК "АГАНА" Д.У. средствами пенсионных
накоплений Социального фонда России (портфель
Организация "Консервативный")

Единица измерения: тыс. руб.

Пояснения ¹	Наименование показателя	За _____ год	
		20 25 г. ²	20 24 г. ³
	Выручка	21577	8649
	Себестоимость продаж	(21294)	(8547)
	Валовая прибыль (убыток)	283	102
	Коммерческие расходы	(-)	(-)
	Управленческие расходы	(-)	(-)
	Прибыль (убыток) от продаж	283	102
	Доходы от участия в других организациях		4
	Проценты к получению	3772	2465
	Проценты к уплате	(-)	(-)
	Прочие доходы	1977	915
	Прочие расходы	(704)	(1274)
	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения	5328	2212
	Налог на прибыль организаций	-	-
	в том числе:	-	-
	текущий налог на прибыль организаций	(-)	(-)
	отложенный налог на прибыль организаций	-	-
	Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности (за вычетом относящегося к ней налога на прибыль организаций)	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	5328	2212



агана

УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «АГАНА»
117556, Российская Федерация, г. Москва, Варшавское шоссе, д. 95, корп. 1, эт. 4, пом. XXXII, ком. 67
тел: +7(495) 980 13 31; +7(495) 987 44 44
info@agana.ru | www.agana.ru

ОКПО 55220220 | ОГРН 1027700076513 | ИНН/КПП 7706219982/772601001

Пояснительная записка

к бухгалтерской (финансовой) отчетности по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений, переданных в доверительное управление ООО "УК "АГАНА" по договору № 22-03У028 от 08.10.2003 г. Фондом пенсионного и социального страхования Российской Федерации,
за 2025 год

Расшифровка отдельных строк бухгалтерского баланса:	Сумма (тыс.руб)
По показателю Финансовые вложения на 31.12.2025 г.:	32 732,03918
Вложения в ценные бумаги, в том числе:	
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	13 145,84744
- облигации российских хозяйственных обществ	18 986,61638
- займы выданные(РЕПО)	599,57536
По показателю Денежные средства и денежные эквиваленты на 31.12.2025 г.:	4,28220
в том числе:	
- средства, находящиеся на счетах в кредитной организации	4,28220
По показателю Дебиторская задолженность на 31.12.2025 г.:	670,93339
в том числе:	
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	212,55403
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по ценным бумагам	457,86356
- проценты по РЕПО	0,51580
По показателю Прочие долгосрочные обязательства на 31.12.2025 г.:	32 966,23104
в том числе:	
- средства пенсионных накоплений по Договору ДУ	32 966,23104
По показателю Кредиторская задолженность на 31.12.2025 г.:	441,02373
в том числе:	
- кредиторская задолженность по выплате вознаграждения управляющей компании	441,02373

Расшифровка отдельных строк отчета о финансовых результатах:	Сумма (тыс.руб)
По показателю Выручка:	21 576,76400
в том числе:	
- доходы от продажи ценных бумаг	21 576,76400
По показателю Себестоимость продаж:	21 293,60900
в том числе:	
- расходы от продаж ценных бумаг	21 293,60900
По показателю Доходы от участия в других организациях:	0,00000
в том числе:	
- дивиденды полученные	0,00000
По показателю Проценты к получению:	3 771,98385
в том числе:	
- купонный доход по государственным и муниципальным облигациям	1 576,18620
- купонный доход по корпоративным облигациям	1 911,08388
- проценты по МНО	144,78440
- проценты по РЕПО	139,92937
По показателю Прочие доходы:	1 976,65729
в том числе:	
- переоценка ценных бумаг	1 976,65729
По показателю Прочие расходы:	703,91328
в том числе:	
- оплата услуг специализированного депозитария	8,02805
- оплата услуг профессиональных участников рынка ценных бумаг	38,11278
- оплата услуг аудитора	60,00000
- расходы на обязательное страхование	3,13093
- комиссия банка	2,13800
- переоценка ценных бумаг	151,47979
- вознаграждение управляющей компании	441,02373
По показателю Прирост (уменьшение) стоимости имущества:	5 327,88286

По итогам деятельности за период с 01.01.2025 г. по 31.12.2025 г. доход от инвестирования средств пенсионных накоплений

	Сумма (тыс.руб)
Составляет:	5 740,38698
Сложился за счет:	
- финансовый результат от реализации активов	283,15500
- дивиденды и проценты (доход) по ценным бумагам	3 487,27008
- проценты (доход) по банковским депозитам и средствам на счетах в кредитных организациях	144,78440
- финансовый результат от переоценки активов	1 825,17750

По итогам года начислено вознаграждение управляющей компании в размере 441 023,73 руб.

На 31.12.2025 г. доход от инвестирования средств пенсионных накоплений в процентах от среднегодовой стоимости чистых активов составляет 18,94 %.

На 31.12.2025 г. общая сумма средств в управлении с учетом прибыли составляет 32 966 231,04 руб.

Генеральный директор ООО «УК «АГАНА»

«30» января 2026 г.



Л.И. Кругляк

Раздел I. Реквизиты договора

Номер договора	Дата заключения договора
1	2
22-03У028	08.10.2003

Раздел II. Структура доходов и расходов по инвестированию средств пенсионных накоплений

Наименование показателя		Значение показателя за отчетный квартал	Значение показателя за период с первого квартала по отчетный квартал
Доход от инвестирования средств пенсионных накоплений, всего	01	1433274,57	5880316,35
Чистый финансовый результат от реализации активов	01.01	36736,00	283155,00
Дивиденды и проценты (доход) по ценным бумагам	01.02	1155179,62	3487270,08
Проценты (доход) по банковским депозитам и средствам на счетах в кредитных организациях	01.03	11356,08	144784,40
Финансовый результат, отражающий изменение стоимости инвестиционного портфеля на основе переоценки	01.04	168272,29	1825177,50
Другие виды доходов от операций по инвестированию средств пенсионных накоплений	01.05	61730,58	139929,37
Удержано средств для возмещения необходимых расходов управляющей компании по инвестированию средств пенсионных накоплений	02	21219,43	111409,76
Оплата услуг специализированного депозитария	02.01	2129,15	8028,05
Оплата услуг профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли	02.02	15145,35	38112,78
Оплата аудиторских услуг	02.03		60000,00
Оплата услуг страховщиков по договорам обязательного страхования ответственности	02.04	3130,93	3130,93
Оплата прочих услуг	02.05	814,00	2138,00
Вознаграждение управляющей компании	03	441023,73	441023,73

Раздел III. Показатели величин расходов и вознаграждения

Наименование показателя		Значение показателя за период с первого квартала по отчетный квартал
Средняя стоимость чистых активов без учета вновь переданных средств	01	30707898,73
Сумма вновь переданных средств - всего	02	441184,92
в январе	02.01	49824,74
в феврале	02.02	
в марте	02.03	
в апреле	02.04	316748,7
в мае	02.05	
в июне	02.06	
в июле	02.07	30669,81
в августе	02.08	
в сентябре	02.09	
в октябре	02.10	43941,67
в ноябре	02.11	
в декабре	02.12	
Предельный размер необходимых расходов управляющей компании по инвестированию средств пенсионных накоплений	03	285238,73
Фактически понесенные расходы управляющей компании по инвестированию средств пенсионных накоплений	04	111409,76
Экономия (перерасход) по возмещению необходимых расходов управляющей компании	05	173828,97
Предельный размер оплаты услуг, оказываемых специализированным депозитарием	06	31004,22
Фактическая стоимость услуг, предоставленных специализированным депозитарием	07	8028,05
Экономия (перерасход) по оплате услуг специализированного депозитария	08	22976,17
Доход от инвестирования средств пенсионных накоплений, всего	09	5880316,35
в процентах от среднегодовой стоимости чистых активов	09.01	18,96
Вознаграждение управляющей компании	10	441023,73
в процентах к доходу от инвестирования средств пенсионных накоплений	10.1	7,5
в процентах от среднегодовой стоимости чистых активов	10.2	1,42

Сведения о лице, подписавшем отчетность (уполномоченном лице специализированного депозитария)

Фамилия, имя, отчество (последнее - при наличии) уполномоченного лица специализированного депозитария, подписавшего отчетность	Полное фирменное наименование специализированного депозитария	Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) специализированного депозитария	Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) специализированного депозитария
1	2	3	4
Дугина Ольга Евгеньевна	Акционерное общество ВТБ Специализированный депозитарий	7705110090	1027739157522

Содержание	
1	
Фамилия, имя, отчество (последнее - при наличии) лица, подписавшего отчетность	Кругляк Любовь Израильевна





Прошнуровано, пронумеровано и скреплено
печатью 15 (пятнадцать) листов.
" 20 " февраль 2026 г.