



**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ  
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

о годовой бухгалтерской отчетности  
Акционерного общества «Трежери Инвест»  
за 2025 год



## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

### **Акционерам Акционерного общества «Трежери Инвест»**

#### **Мнение**

Мы провели аудит прилагаемой годовой бухгалтерской отчетности Акционерного общества «Трежери Инвест», состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о финансовых результатах за 2025 год, приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в том числе отчета об изменениях капитала и 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 годовая бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества «Трежери Инвест» по состоянию на 31 декабря 2025 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2025 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации.

#### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу 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 годовой бухгалтерской отчетности, 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 и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за годовую бухгалтерскую отчетность**

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

При подготовке годовой бухгалтерской отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица 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 аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой бухгалтерской отчетности аудируемого лица.

### **Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая бухгалтерская отчетность 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 МСА, 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 годовой бухгалтерской отчетности.

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

- а. выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой бухгалтерской 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 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 аудируемого лица;
- в. оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;
- г. делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица 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 аудируемого лица 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 годовой бухгалтерской 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 аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д. проводим оценку представления годовой бухгалтерской отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая бухгалтерская 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 аудируемого лица, 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, которые мы выявляем в процессе аудита.

**Директор ООО «АФ «СОВА»,  
руководитель аудита, по результатам  
которого составлено аудиторское  
заключение**

А



**Аксеничев  
Алексей Владимирович**  
ОРНЗ 21706025512

**27 марта 2026 года**

#### **Аудируемое лицо**

Полное наименование:

Акционерное общество «Трежери Инвест»

Государственный регистрационный номер (ОГРН):

1207700290137

Место нахождения:

121151, г. Москва, набережная Тараса Шевченко,  
д. 23А, эт. 19, пом. I, ком. 13

#### **Аудиторская организация**

Наименование организации:

Общество с ограниченной ответственностью  
«Аудиторская фирма «СОВА» (ООО «АФ «СОВА»)

Государственный регистрационный номер (ОГРН):

1025600886849

Место нахождения:

Россия, 460000, г. Оренбург, ул. Кобозева, д. 1

Наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является аудиторская организация:

Саморегулируемая организация аудиторов  
Ассоциация «Содружество»

Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов:

11606067573

**Бухгалтерская отчетность**  
за 2025 г.

Организация: Акционерное общество "Трежери Инвест"  
 Идентификационный номер налогоплательщика  
 Организационно-правовая форма Непубличные акционерные общества  
 Форма собственности Частная собственность  
 Адрес в пределах места нахождения  
121151, Город Москва, наб Тараса Шевченко, Дом 23А, этаж 19 ПОМ I КОМ 13

по ОКПО	45228976
ИНН	7730258615
по ОКОПФ	12267
по ОКФС	16

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту  ДА  НЕТ

Наименование аудиторской организации, проводившей обязательный аудит  
ООО "АФ "СОВА"

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации ИНН 5609028675  
 Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации ОГРН 1025600886849

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению  ДА  НЕТ

Наименование органа, утверждающего бухгалтерскую отчетность  
Совет директоров Общества

**Бухгалтерский баланс**  
на 31 декабря 2025 г.

Форма по ОКУД	Коды		
	0710001		
Отчетная дата (число, месяц, год)	31	12	2025
по ОКПО	45228976		
по ОКЕИ	384		

Организация: Акционерное общество "Трежери Инвест"  
 Единица измерения тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. Внеоборотные активы</b>				
	Гудвил	1105	-	-	-
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
5	Основные средства	1150	2 416	3 054	3 886
	в том числе:				
	Права пользования активами		2 416	3 054	3 886
6	Инвестиционная недвижимость	1160	32 270	33 430	-
	в том числе:				
	Инвестиционная недвижимость		32 270	33 430	-
7	Финансовые вложения	1170	10 918 173	10 030 244	9 759 646
	в том числе:				
	Доли в УК		843 505	22 815	21 486
	Долговые ценные бумаги		791 417	243 913	575 701
	Предоставленные долгосрочные займы		8 928 164	9 763 516	9 162 459
	Приобретенные права в рамках оказания финансовых услуг		355 087	-	-
16	Отложенные налоговые активы	1180	2 679 473	2 398 067	1 607 932
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	13 632 332	12 464 795	11 371 464
	<b>II. Оборотные активы</b>				
8	Запасы	1210	284 164	132 295	190 766
	в том числе:				
	Сырье и материалы		1	1	1 755

	Товары		284 163	132 294	189 011
	Долгосрочные активы к продаже	1215	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	33 107	-	11 065
	в том числе:				
	НДС по приобретенным ценностям		33 107	-	11 065
9	Дебиторская задолженность	1230	3 266 447	3 835 912	2 847 440
	в том числе:				
	Расчеты с покупателями и заказчиками		1 107 538	760 928	731 603
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками		113 120	3 456	1 253 885
	Расчеты по налогам и сборам		2 113	2 861	7 941
	Сальдо по ЕНС		2 732	-	-
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами		1 938 899	2 921 605	854 011
	Расчеты по сделкам РЕПО		102 045	107 062	-
7	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	6 100 724	8 808 570	16 435 539
	в том числе:				
	Депозитные счета		-	150 000	-
	Приобретенные права в рамках оказания финансовых услуг		45 089	1 358 851	2 056 349
	Акции		1 399 913	816 678	244 243
	Долговые ценные бумаги		2 837 994	3 187 840	3 759 052
	Предоставленные займы		510 134	1 701 850	10 259 635
	ПАИ		1 307 594	1 593 351	116 260
10	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	2 178	2 021	1 631
	в том числе:				
	Расчетные счета		2 178	2 021	1 631
	Прочие оборотные активы	1260	77	71	12
	в том числе:				
	Расходы будущих периодов		18	12	12
	НДС по авансам и предоплатам		59	59	-
	Итого по разделу II	1200	9 686 697	12 778 869	19 486 453
	<b>БАЛАНС</b>	1600	23 319 029	25 243 664	30 857 917

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. Капитал</b>				
11	Уставный капитал	1310	408 157	208 157	166 917
	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	1320	-	-	-
	Накопленная дооценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	1350	964 960	164 960	-
	Резервный капитал	1360	10 408	10 408	-
	в том числе: Резервы, образованные в соответствии с учредительными документами		10 408	10 408	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	788 770	1 097 715	852 985
	Итого по разделу III	1300	2 172 295	1 481 240	1 019 902
	<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>				
13	Заемные средства	1410	10 754 114	15 000 815	14 818 151
	в том числе: Облигационный займ		3 000 000	3 000 000	3 000 000
	Долгосрочные займы		2 006 774	4 335 939	5 577 739
	Долгосрочные займы (в валюте)		3 172 706	5 196 630	4 583 775
	Проценты по долгосрочным займам		2 011 251	1 813 920	1 013 075
	Проценты по долгосрочным займам (в валюте)		354 053	460 201	405 928
	Долгосрочные долговые ценные бумаги		168 950	168 950	222 844
	Проценты по долгосрочным ценным бумагам		40 380	25 175	14 790
16	Отложенные налоговые обязательства	1420	1 367 299	1 001 431	439 798
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
5	Прочие долгосрочные обязательства	1450	1 845	2 553	3 300
	в том числе: Долгосрочные обязательства по аренде (лизингу)		1 845	2 553	3 300
	Итого по разделу IV	1400	12 123 258	16 004 799	15 261 249
	<b>V. Краткосрочные обязательства</b>				
13	Заемные средства	1510	8 423 863	4 859 732	9 167 372
	в том числе: Краткосрочные займы		4 830 670	1 198 670	4 950 020
	Краткосрочные займы (в валюте)		166 788	216 793	119 546
	Проценты по краткосрочным займам		342 844	23 991	37 319
	Проценты по долгосрочным займам		-	22 192	20 959
	Проценты по краткосрочным займам (в валюте)		-	215	983
	Краткосрочные долговые ценные бумаги		2 493 354	3 202 217	3 653 541
	Проценты по долговым ценным бумагам		590 207	195 654	385 004
15	Кредиторская задолженность	1520	594 348	2 892 888	5 406 489
	в том числе: Расчеты с поставщиками и подрядчиками		486 898	1 615 635	3 865 402
	Расчеты с покупателями и заказчиками		835	857 355	827 000
	Расчеты по налогам и сборам		3 713	7 726	-
	Расчеты по социальному страхованию		1 053	-	-
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами		1 986	195 898	2 116
	Расчеты по сделкам РЕПО		-	-	711 971
	Короткие позиции по сделкам с ценными бумагами		99 863	216 274	-

5	Обязательство по аренде	1520	918	-	-
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
14	Оценочные обязательства	1540	4 347	4 259	2 256
	Прочие краткосрочные обязательства	1550	-	746	649
	Итого по разделу V	1500	9 023 476	7 757 625	14 576 766
	<b>БАЛАНС</b>	1700	23 319 029	25 243 664	30 857 917

Генеральный директор  
(наименование должности)

(подпись)

Шуков Роман Валерьевич  
(расшифровка подписи)

27 марта 2026 г.



**Отчет о финансовых результатах  
за 2025 г.**

Коды		
0710002		
31	12	2025
45228976		
384		

Организация: Акционерное общество "Трежери Инвест"  
 Единица измерения тыс. руб.

Форма по ОКУД  
 Отчетная дата  
 (число, месяц, год)  
 по ОКПО  
 по ОКЕИ

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
17	Выручка	2110	3 364 004	8 321 890
	в том числе:			
	Ценные бумаги НЕ обращающиеся на ОРЦБ		2 338 150	8 162 653
	Ценные бумаги обращающиеся на ОРЦБ		921 056	96 648
	Агентское вознаграждение		13 838	24 958
	Аренда помещений		8 266	2 352
	Реализация недвижимого имущества		15 000	35 279
	Реализация сельскохозяйственной продукции		67 694	-
18	Себестоимость продаж	2120	(3 335 545)	(7 984 313)
	в том числе:			
	Ценные бумаги НЕ обращающиеся на ОРЦБ		(2 287 395)	(7 935 924)
	Ценные бумаги обращающиеся на ОРЦБ		(974 126)	(20 318)
	Реализация недвижимого имущества		(13 667)	(28 071)
	Реализация сельскохозяйственной продукции		(60 357)	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	28 459	337 577
20	Коммерческие расходы	2210	(7 157)	(4 003)
19	Управленческие расходы	2220	(59 010)	(54 741)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(37 708)	278 833
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	1
	Проценты к получению	2320	1 610 144	2 135 381
	Проценты к уплате	2330	(1 818 822)	(2 079 151)
	Прочие доходы	2340	349 912	211 931
	в том числе:			
	Операции с инструментами финансового рынка		-	152
	Курсовые разницы		116 715	-
	Доходы в виде восстановления оценочных резервов		17 094	283
	Корректировка стоимости финансовых вложений		3 961	-
	Прочие внереализационные доходы		212 142	211 427
	Реализация иного имущества, прав требования, прочих работ и услуг		-	69
	Прочие расходы	2350	(323 616)	(509 791)
	в том числе:			
	Операции с инструментами финансового рынка		(6 263)	-
	Реализация иного имущества, прав требования, прочих работ и услуг		(166 940)	-
	Курсовые разницы		-	(115 300)
	Расходы на услуги банков		(184)	(204)
	Налоги и сборы		(2 918)	(2 664)
	Прочие внереализационные расходы		(138 658)	(251 612)
	Корректировка стоимости финансовых вложений		-	(131 592)
	Убытки прошлых лет		(142)	(109)
	Расходы в виде списанной дебиторской задолженности		(3 420)	(84)
	Пени, штрафы, неустойки		(2)	(2)
	Расходы на благотворительность		(5 000)	-
	Расходы в виде образованных оценочных резервов		(89)	(8 224)
	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения	2300	(220 090)	37 204
16	Налог на прибыль организаций	2410	(88 855)	217 934

	в том числе:			
	текущий налог на прибыль организаций	2411	(4 392)	(10 567)
	отложенный налог на прибыль организаций	2412	(84 463)	228 501
	Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности (за вычетом относящегося к ней налога на прибыль организаций)	2420	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(308 945)	255 138

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
	Результат переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2510	-	-
	Результат прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2520	-	-
	Налог на прибыль организаций, относящийся к результатам переоценки внеоборотных активов и прочих операций, не включаемых в чистую прибыль (убыток)	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат	2500	(308 945)	255 138
	Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2900	-0,08	0,15
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2910		

Генеральный директор

(наименование должности)

Шуков Роман Валерьевич

(расшифровка подписи)

27 марта 2026 г.



**Отчет об изменениях капитала  
за 2025 г.**

Коды	
0710004	
31	12 2025
45228976	
384	

форма по ОКУД

Отчетная дата

(число, месяц, год)

по ОКПО

по ОКЕИ

Организация: Акционерное общество "Трежери Инвест"  
Единица измерения тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная доценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной доценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	На 31 декабря 2023 г.	3100	166 917	-	-	-	-	852 985	1 019 902
Корректировка в связи с:									
	изменением учетной политики	3110	-	-	-	-	-	-	-
	исправлением ошибок	3120	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 2023 г. после корректировки	3101	166 917	-	-	-	-	852 985	1 019 902

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	<b>За 2024 г.</b>								
	Чистая прибыль (убыток)	3211	-	-	-	-	-	255 138	255 138
	Переоценка внеоборотных активов	3212	-	-	-	-	-	-	-
	Дивиденды	3227	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего	3230	41 240	-	-	164 960	-	-	206 200
	Реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения - всего	3240	-	-	-	-	10 408	(10 408)	-
	На 31 декабря 2024 г.	3250	208 157	-	-	164 960	10 408	1 097 715	1 481 240
	На 31 декабря 2024 г.	3200	208 157	-	-	164 960	10 408	1 097 715	1 481 240
	Корректировка в связи с изменением учетной политики	3210	-	-	-	-	-	-	-
	исправлением ошибок	3220	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 2024 г. после корректировки	3201	208 157	-	-	164 960	10 408	1 097 715	1 481 240

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	<b>За 2025 г.</b>								
	Чистая прибыль (убыток)	3311	-	-	-	-	-	(308 945)	(308 945)
	Переоценка внеоборотных активов	3312	-	-	-	-	-	-	-
	Дивиденды	3327	-	-	-	-	-	-	-
12	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего	3330	200 000	-	-	800 000	-	-	1 000 000
	Реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения - всего	3340	-	-	-	-	-	-	-
	<b>На 31 декабря 2025 г.</b>	3300	408 157	-	-	964 960	10 408	788 770	2 172 295

Генеральный директор  
(наименование должности) \_\_\_\_\_  
Шуков Роман Валерьевич  
(расшифровка подписи)

27 марта 2026 г.



**Отчет о движении денежных средств  
за 2025 г.**

Организация: Акционерное общество "Трежери Инвест"  
 Единица измерения тыс. руб.

Форма по ОКУД  
 Отчетная дата  
 (число, месяц, год)  
 по ОКПО  
 по ОКЕИ

Коды		
0710005		
31	12	2025
45228976		
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
	<b>Денежные потоки от текущих операций</b>			
	Поступления - всего	4110	996 727	2 227 079
	в том числе:			
	от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг	4111	33 262	18 220
	арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	8 216	3 177
	от перепродажи финансовых вложений	4113	652 155	1 150 415
	процентов по дебиторской задолженности покупателей	4114	-	-
	по агентским договорам		134 800	-
	прочие поступления	4119	168 294	1 055 267
	Платежи - всего	4120	(1 076 778)	(1 481 389)
	в том числе:			
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(239 871)	(54 741)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(54 983)	(93 264)
	процентов по долговым обязательствам	4123	(745 177)	(319 884)
	налога на прибыль организаций	4124	(10 754)	-
	по агентским договорам		-	(1 013 500)
	прочие платежи	4129	(25 993)	-
	<b>Сальдо денежных потоков от текущих операций</b>	4100	(80 051)	745 690

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
	<b>Денежные потоки от инвестиционных операций</b>			
	Поступления - всего	4210	4 589 075	12 806 546
	в том числе:			
	от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	-
	от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	6 701	-
	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	3 949 264	11 837 649
	дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	633 110	968 897
	прочие поступления	4219	-	-
	Платежи - всего	4220	(10 000 618)	(11 711 007)
	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	(826 566)	(1 329)
	в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(9 174 052)	(11 709 678)
	процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
	прочие платежи	4229	-	-
	<b>Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций</b>	4200	(5 411 543)	1 095 539
	<b>Денежные потоки от финансовых операций</b>			
	Поступления - всего	4310	7 403 500	4 455 851
	в том числе:			
	получение кредитов и займов	4311	6 403 500	4 249 651
	денежных вкладов собственников (участников)	4312	1 000 000	-
	от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	206 200
	от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг	4314	-	-
	прочие поступления	4319	-	-

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
	Платежи - всего	4320	(1 911 749)	(6 296 690)
	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	(1 911 749)	(6 296 690)
	прочие платежи	4329	-	-
	<b>Сальдо денежных потоков от финансовых операций</b>	4300	5 491 751	(1 840 839)
	<b>Сальдо денежных потоков за период</b>	4400	157	390
	<b>Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода</b>	4450	2 021	1 631
	<b>Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец периода</b>	4500	2 178	2 021
	Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-

Генеральный директор

(наименование должности)

(подпись)

Шуков Роман Валерьевич

(расшифровка подписи)

27 марта 2026 г.



АО «ТРЕЖЕРИ ИНВЕСТ»

Пояснения к бухгалтерскому балансу  
и отчету о финансовых результатах  
за 2025 год

## Содержание

1.	ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ОБЩЕСТВА .....	3
2.	ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ .....	5
3.	ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ .....	6
4.	ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ И ВЛИЯНИЕ СУЩЕСТВЕННЫХ ОШИБОК .....	14
5.	ДОГОВОРЫ АРЕНДЫ .....	15
6.	ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ .....	16
7.	ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ .....	17
8.	ЗАПАСЫ .....	19
9.	ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ .....	20
10.	ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ .....	20
11.	УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ .....	21
12.	ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ .....	21
13.	ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА .....	22
14.	КРАТКОСРОЧНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	23
15.	КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ .....	23
16.	НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ .....	23
17.	ВЫРУЧКА .....	25
18.	СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ .....	26
19.	УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ .....	26
20.	КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ .....	26
21.	ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ .....	27
22.	ВЫПЛАТА ДИВИДЕНДОВ ОБЩЕСТВА .....	27
23.	ЧРЕЗВЫЧАЙНЫЕ ФАКТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРЕКРАЩЕННЫЕ ОПЕРАЦИИ .....	27
24.	УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	27
25.	УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ .....	28
26.	ИНФОРМАЦИЯ ОБ АФФИЛИРОВАННЫХ ЛИЦАХ .....	30
27.	ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ .....	30
28.	СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ .....	33

## 1. ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ОБЩЕСТВА

Акционерное общество «Трежери Инвест» (далее – Общество) – это организация, учрежденная 13 августа 2020 года в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Общество было образовано путем реорганизации в форме выделения из АО «Ладья-Финанс».

Вид деятельности Общества – предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки.

В 2025 году Общество осуществляло инвестиционную деятельность: приобретение и последующую реализацию долговых ценных бумаг (векселей, облигаций), а также акций, паев ЗПИФ, прав требования дебиторской задолженности, объектов нежилой недвижимости, сельскохозяйственной продукции, предоставление займов денежными средствами.

Деятельность Общества не подлежит лицензированию.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Общество не имеет обособленных подразделений, расположенных вне места своего нахождения.

Юридический адрес Общества: 121151, г. Москва, набережная Тараса Шевченко, д. 23А, эт. 19, пом. 1, ком. 13.

По состоянию на 31 декабря 2025 года среднесписочная численность персонала Общества составляла 19 человек (31 декабря 2024 года: 17 человек).

Далее приведена информация о дочерних организациях Общества.

Наименование дочерней организации	Сфера деятельности	Страна регистрации	Доля в уставном капитале (%)	
			31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
ООО «РАЗВИТИЕ»	Деятельность по предоставлению прочих мест для временного проживания	Россия	74,00	74,0
ООО «ТУЛЬСКИЕ ДЕЛИКАТЕСЫ»	Производство продукции из мяса убойных животных и мяса птицы	Россия	-	100,00
ООО «НЕФТЕЛАЙН ТРЕЙД»	Торговля оптовая неспециализированная	Россия	90,00	-

Далее представлена структура акционеров Общества по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов.

	Страна регистрации	Доля в уставном капитале Общества (%)	
		31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АО УК «РФЦ-Капитал» Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом долгосрочных прямых инвестиций «Инфраструктурный»	Россия	41,1376	13,1910
ООО «ТЕРЕНСИС»	Россия	7,5093	37,5713
АО «Русские Фонды»	Россия	12,4426	-
АО УК «РФЦ-Капитал» Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом долгосрочных прямых инвестиций «Перспективное развитие»	Россия	38,9066	-
АО «Трежери Инвест»	Россия	-	49,0007
Прочие акционеры (доля каждого в уставном капитале менее 5%)	Россия	0,0039	0,2370
<b>Итого</b>		<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Переданы по договору займа в АО Русские Фонды на срок до 13.01.2026г

По состоянию на 31 декабря 2025 бенефициарным владельцем Общества является Малков Владимир Александрович.

Генеральный директор Общества – Р.В. Шуков.

Иные исполнительные и контрольные органы в Обществе отсутствуют.

## 2. ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### Общие принципы

Настоящая бухгалтерская отчетность сформирована Обществом в соответствии с действующими в Российской Федерации федеральными и отраслевыми стандартами бухгалтерского учета.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке настоящей бухгалтерской отчетности, представлены ниже. Указанные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности (если не указано иное).

### Заявление о непрерывности деятельности

Общество будет 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.

### Валюта представления бухгалтерской отчетности

Настоящая бухгалтерская отчетность представлена в российских рублях – валюте Российской Федерации, которая является функциональной валютой Общества и валютой представления отчетности.

Все показатели, представленные в настоящей бухгалтерской отчетности, округлены до тысяч российских рублей, если не указано иное.

### Официальный курс иностранной валюты к рублю

Ниже приведены официальные курсы рубля по отношению к доллару США и евро (в рублях за 1 единицу иностранной валюты):

	Доллар США	Евро
31 декабря 2025 года	78,2267	92,0938
31 декабря 2024 года	101,6797	106,1028
31 декабря 2023 года	89,6883	99,1919

### Стандарты, которые станут обязательными для Общества, начиная с годовых периодов, начинающихся с 01 января 2026 года или после этой даты

Далее приведен новый стандарт, который стал обязательным к применению с 01 января 2027 года или после этой даты. Общество не приняло такой стандарт досрочно.

ФСБУ 9/2025 «Доходы» заменяет собой действующие ПБУ 9/99 «Доходы организации» и ПБУ 2/2008 «Учет договоров строительного подряда». В рамках такой замены введены новые подходы к признанию и оценке выручки, введены новые термины и определено их содержание. Отдельным организациям предоставлена возможность для оценки выручки использовать МСФО. Положения нового стандарта применяются начиная с бухгалтерской отчетности за 2027 год.

В настоящее время руководство Общества изучает положения нового стандарта, его влияние на Общество и сроки его применения. Ожидается, что новый стандарт не окажет существенного влияния на показатели и представление бухгалтерской отчетности Общества.

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### 3.1. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства при принятии к учету отражаются в бухгалтерской отчетности по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью основных средств, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на приобретение, сооружение и изготовление, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов.

Первоначальная стоимость объекта основных средств, оплаченного неденежными средствами, оценивается по рыночной стоимости, кроме случаев, когда: (а) операция обмена не имеет коммерческого содержания или (б) ни рыночная стоимость полученного актива, ни рыночная стоимость переданного актива не поддаются надежной оценке. Если приобретенный объект не оценивается по рыночной стоимости, то его первоначальная стоимость оценивается по балансовой стоимости переданного актива.

В дальнейшем основные средства отражаются по балансовой стоимости, которая представляет собой их первоначальную стоимость, уменьшенную на суммы накопленной амортизации и обесценения (в случае необходимости).

Капитальные затраты и незавершенное строительство учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного обесценения (в случае необходимости). По завершении строительства активы переводятся в состав основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Капитальные затраты и незавершенное строительство не подлежат амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

Объект основных средств списывается с баланса при его выбытии или в случае, когда принято решение о прекращении использования актива и от его выбытия не ожидается больше никаких экономических выгод. Прибыли и убытки, возникающие от выбытия или реализации объекта основных средств, определяются как разность между оценочной суммой чистых поступлений от выбытия и балансовой стоимостью актива и признаются как Прочий доход или Прочий расход в Отчете о финансовых результатах.

Затраты на ремонт и техническое обслуживание основных средств, и затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Амортизация начисляется линейным способом, исходя из предположения, что ликвидационная стоимость после окончания эксплуатации будет равна нулю. Земельные участки имеют неограниченный срок полезной службы и не подлежат амортизации.

Далее приведены сроки полезного использования основных средств, которые использовались в 2025 и 2024 годы.

<b>Группа основных средств</b>	<b>Срок полезного использования</b>	<b>Норма амортизации в год</b>
Здания и сооружения	30 лет	3,3%
Компьютерная техника	2 года	50%
Производственный и хозяйственный инвентарь	5 лет	20%

Примененный по отношению к активу метод амортизации пересматривается по крайней мере один раз в конце каждого финансового года. При этом каждое существенное изменение в подходе к амортизации актива будет отражаться на использовании метода его амортизации. Такое изменение будет учитываться в качестве изменения бухгалтерских оценок.

Амортизация признается, даже если справедливая стоимость актива превышает его балансовую стоимость, при условии, что ликвидационная стоимость актива не превышает балансовую стоимость. Ремонт и обслуживание актива не исключает необходимость его амортизации.

Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использования, то есть когда местоположение и состояние актива обеспечивают возможность его использования в соответствии с намерениями Общества. Амортизация актива прекращается на более раннюю из двух дат: первое число месяца, следующего за месяцем полного погашения стоимости этого объекта или даты прекращения признания данного актива.

В течение срока полезного использования объекта основных средств амортизация не приостанавливается, кроме случаев перевода его по решению руководителя Общества на консервацию на срок более трех месяцев, а также в период восстановления объекта, продолжительность которого превышает 12 месяцев.

### **3.2. ДОГОВОРЫ АРЕНДЫ**

Договоры аренды отражаются на балансе арендатора. Договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение.

Согласно такой модели, арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать арендуемый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Общество приняло решение использовать предусмотренные освобождения в отношении краткосрочной аренды.

Общество признает амортизацию актива в форме права пользования и расходы по процентам по обязательствам по аренде.

Активы в форме права пользования отражаются в составе основных средств бухгалтерского баланса.

### **3.3. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ**

Основные средства, представляющие собой недвижимость, предназначенную для предоставления за плату во временное пользование и (или) получения дохода от прироста ее стоимости, образуют отдельную группу основных средств и отражаются в Бухгалтерском балансе в составе Инвестиционной недвижимости.

Для первоначального и последующего признания инвестиционной недвижимости Общество использует метод первоначальной стоимости аналогично методу для учета основных средств.

### 3.4. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

#### Первоначальная и последующая оценка финансовых вложений

Финансовые вложения Общества включают вложения в уставные капиталы других организаций, ценные бумаги, права требования, предоставленные займы и депозиты в банках.

Учет финансовых вложений осуществляется по первоначальной стоимости, равной сумме фактических затрат Общества на их приобретение, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации о налогах и сборах).

Финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, отражаются в бухгалтерской отчетности на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости. Корректировка производится ежеквартально. Разница между текущей стоимостью финансовых вложений и их предыдущей оценкой отражается в составе прочих доходов (расходов) Общества.

Прочие финансовые вложения Общества рассматриваются как финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость и они подлежат отражению в бухгалтерском учете и в бухгалтерской отчетности на отчетную дату по первоначальной стоимости (последующая оценка).

В бухгалтерской отчетности стоимость финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, показывается по учетной стоимости за вычетом суммы образованного резерва под их обесценение.

По предоставленным займам Общество не применяет оценку по дисконтированной стоимости.

Изменение величины депозита возможно при его пополнении средствами Общества, при причислении банком по вкладу процентов, если такие условия предусмотрены договором. Данные изменения связаны не с пересмотром оценки первоначальной стоимости, а с дополнительными поступлениями средств, которые также способны приносить экономические выгоды (доход) в будущем в форме процентов.

При поступлении (выбытии) ценных бумаг (акций, облигаций) в рамках договоров РЕПО отражаются в зависимости от их экономического смысла:

- как сделки получения займа денежными средствами или передачи ценных бумаг в заем (в случае передачи ценных бумаг по первой части РЕПО);
- как сделки предоставления займа денежными средствами или получение ценных бумаг в заем (в случае приобретения ценных бумаг по первой части РЕПО).

При передаче ценных бумаг по первой части договора РЕПО, они не выбывают с баланса по счетам финансовых вложений, но учитываются обособленно в аналитических регистрах как ценные бумаги, переданные без прекращения признания.

При получении ценных бумаг по первой части договора РЕПО, они не отражаются на счетах финансовых вложений, но учитываются обособленно в аналитических регистрах, как ценные бумаги, полученные по операциям на возвратной основе.

Ценные бумаги, переданные по договорам займа, в которых Общество выступает займодавцем, не выбывают со счетов финансовых вложений, но учитываются обособленно как ценные бумаги, переданные без прекращения признания, исходя из их оценки, установленной в договоре займа.

Поступление ценных бумаг по договорам займа, в которых Общество выступает заемщиком, учитывается в оценке, установленной в договоре займа в аналитических регистрах как ценные бумаги, полученные по операциям на возвратной основе.

При составлении бухгалтерской отчетности финансовые вложения учитываются в составе краткосрочных, если на отчетную дату предполагается, что они будут погашены (проданы) в течение 12 месяцев после отчетной даты. Остальные финансовые вложения являются долгосрочными.

В бухгалтерской отчетности стоимость финансовых вложений показывается по учетной стоимости за вычетом суммы образованного резерва под их обесценение.

#### **Обесценение финансовых вложений**

Устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, ниже величины экономических выгод, которые Общество рассчитывает получить от данных финансовых вложений в обычных условиях его деятельности, признается обесценением финансовых вложений. В этом случае на основе расчета Общества определяется расчетная стоимость финансовых вложений, равная разнице между их стоимостью, по которой они отражены в бухгалтерском учете (учетной стоимостью), и суммой такого снижения.

Устойчивое снижение стоимости финансовых вложений характеризуется одновременным наличием следующих условий:

- на отчетную дату и на предыдущую отчетную дату учетная стоимость существенно выше их расчетной стоимости;
- в течение отчетного года расчетная стоимость финансовых вложений существенно изменялась исключительно в направлении ее уменьшения;
- на отчетную дату отсутствуют свидетельства того, что в будущем возможно существенное повышение расчетной стоимости данных финансовых вложений.

В случае возникновения ситуации, в которой может произойти обесценение финансовых вложений, Общество осуществляет проверку наличия условий устойчивого снижения стоимости финансовых вложений.

Указанная проверка производится по всем финансовым вложениям Общества, по которым наблюдаются признаки их обесценения.

В случае, если проверка на обесценение подтверждает устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, Общество образует резерв под обесценение финансовых вложений на величину разницы между учетной стоимостью и расчетной стоимостью таких финансовых вложений.

Общество образует указанный резерв за счет финансовых результатов в составе Прочих расходов.

#### **Выбытие финансовых вложений**

При выбытии финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, стоимость определяется исходя из оценки, определяемой по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений.

При выбытии финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость выбытия определяется исходя из последней оценки.

При выбытии стоимость финансовых вложений определяется следующим способом: для векселей – по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учёта; для акций, облигаций – по первоначальной стоимости первых по времени приобретения финансовых вложений (способ ФИФО).

Сумма реализации финансовых вложений отражается в составе выручки Общества, балансовая стоимость выбывающего финансового вложения отражается в составе себестоимости.

### **3.5. ЗАПАСЫ**

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов определяется по фактической стоимости их приобретения за вычетом НДС и акцизов или производства.

Если балансовая стоимость запасов превышает их чистую стоимость реализации, то балансовая стоимость запасов уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в статье «Прочие расходы» Отчета о финансовых результатах как создание резерва под снижение стоимости запасов.

При отпуске запасов и ином выбытии их оценка производится Обществом по средней себестоимости. Последняя определяется по каждой группе (виду) запасов как частное от деления общей себестоимости группы (вида) запасов на их количество, складывающихся соответственно из себестоимости и количества по остатку на начало месяца и по поступившим запасам в этом месяце.

### **3.6. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

Дебиторская задолженность отражается по соответствующим строкам Бухгалтерского баланса в оценке договорных и прочих обязательств за минусом резерва по сомнительным долгам.

Резерв по сомнительным долгам создается в случае признания дебиторской задолженности сомнительной.

Ниже приведены критерии определения сомнительной задолженности:

- отсутствие обеспечения соответствующих гарантий (залога, банковской гарантии, поручительством и так далее) по обязательствам должника;
- отсутствие претензионной работы по востребованию задолженности;
- наличие признаков банкротства (банкротство) должника в случае невозможности включения его долга в требование кредитора;
- смерть должника - физического лица в случае отсутствия страхового и иного обеспечения.

Сумма резерва по сомнительным долгам определяется по результатам проведенной на последнее число отчетного периода инвентаризации дебиторской задолженности и рассчитывается на основании профессионального суждения экспертов, специалистов, руководства Общества в каждом конкретном случае. Чистая стоимость восстановления (создания) резерва по сомнительным долгам включается в сумму Прочих доходов (Прочих расходов) Отчета о финансовых результатах.

При составлении бухгалтерской отчетности дебиторская задолженность учитывается в составе краткосрочных активов, если на отчетную дату предполагается, что она будет погашена (продана)

в течение 12 месяцев после отчетной даты. Остальная дебиторская задолженность является долгосрочной.

### **3.7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

Денежные средства и денежные эквиваленты представляют собой деньги в кассе и на расчетных счетах Общества, а также денежные эквиваленты, представляющие собой краткосрочные, высоколиквидные вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств и подвергающиеся незначительному риску изменения их стоимости.

Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и денежных эквивалентов.

### **3.8. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ДИВИДЕНДЫ**

Уставный капитал состоит из обыкновенных акций, которые классифицируются как акционерный капитал. Дополнительные затраты, связанные с выпуском новых акций, учитываются в капитале в качестве уменьшения величины поступления экономических выгод от выпуска новых акций. Превышение справедливой стоимости поступлений экономических выгод при выпуске новых акций над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход по строке Добавочный капитал в Отчете об изменениях в капитале.

Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью долей и отражается по строке Добавочный капитал в Отчете об изменениях в капитале.

Дивиденды, объявленные после даты составления бухгалтерской отчетности, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты. Если дивиденды объявляются владельцам долевых инструментов после отчетной даты, такие дивиденды на отчетную дату в качестве обязательств не признаются.

Дивиденды отражаются при их утверждении общим собранием акционеров и показываются в бухгалтерской отчетности как распределение прибыли.

### **3.9. РЕЗЕРВНЫЙ КАПИТАЛ**

Резервный капитал Общества формируется путем обязательных ежегодных отчислений в сумме не менее 5% от чистой прибыли. Резервный капитал Общества предназначен для покрытия его убытков, а также для выкупа долей в уставном капитале Общества в случае отсутствия иных средств.

### **3.10. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА**

К заемным средствам относятся банковские кредиты, полученные займы и прочие обязательства, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг.

Заемные средства первоначально учитываются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке.

При составлении бухгалтерской отчетности заемные средства (включая сумму основного долга и проценты к уплате), учитываются в составе краткосрочных обязательств, если они подлежат погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты.

В составе краткосрочных заемных обязательств отражаются также заемные средства (включая сумму основного долга и проценты к уплате), ранее квалифицированные как долгосрочные, в части, подлежащей погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Обмен между Обществом и кредитором долговыми инструментами с существенно отличающимися условиями учитывается как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Аналогично существенное изменение условий существующего финансового обязательства или его части (вследствие финансовых трудностей, испытываемых Обществом, или по иной причине) учитывается как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства.

### **3.11. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

Кредиторская задолженность признается Обществом при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по фактической стоимости.

Признание кредиторской задолженности или ее части в Бухгалтерском балансе прекращается тогда и только тогда, когда оно погашено, то есть контрактное обязательство выполнено, аннулировано или срок его истек.

### **3.12. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

Оценочные обязательства признаются при наличии у Общества обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Обществу потребуется уменьшение экономических выгод (ресурсов) и сумма обязательств может быть обоснованно оценена.

Оценочные обязательства Общества обычно включают обязательства по оплате неиспользованных отпусков работников.

Оценочное обязательство по предстоящей оплате отпусков рассчитываются на конец отчетного периода.

Расчет оценочного обязательства в связи с предстоящей оплатой отпусков производится из расчета среднедневного заработка каждого сотрудника, включает в себя не только оплату отпуска, но и начисленные на сумму отпуска страховые взносы.

### **3.13. ОТРАЖЕНИЕ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ**

Выручка от продаж отражается в момент отгрузки товара покупателю, когда товар больше не находится под физическим контролем Общества и риски и выгоды владения перешли к покупателю. Доходом по операциям с ценными бумагами признается выручка от продажи ценных бумаг в соответствии с условиями договора реализации. Выручка от оказания услуг отражается в момент, когда услуга принята заказчиком.

Выручка от продаж отражена за вычетом НДС и таможенных пошлин.

Выручка принимается к бухгалтерскому учету в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине поступления денежных средств и иного имущества и (или) величине дебиторской задолженности.

Коммерческие и управленческие расходы отражаются в соответствующих статьях Отчета о финансовых результатах отдельно от себестоимости проданных продукции, товаров, работ, услуг полностью в отчетном году их признания.

Доходы, получаемые Обществом от предоставления за плату во временное пользование (временное владение и пользование) своих активов относятся к выручке от реализации в Отчете о финансовых результатах.

Доходы, получаемые Обществом от участия в уставных капиталах других организаций, в том числе получаемые дивиденды, отражаются относятся к Доходам от участия в других организациях Отчета о финансовых результатах.

Доходы и расходы по процентам отражаются по методу начисления и относятся к Процентам к получению и Процентам к уплате Отчета о финансовых результатах, соответственно, за исключением за той части расходов по процентам, которая подлежит включению в стоимость инвестиционного актива. В стоимость инвестиционного актива включаются проценты, причитающиеся к оплате займодавцу (кредитору), непосредственно связанные с приобретением, сооружением и (или) изготовлением инвестиционного актива.

### **3.14. ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА И СВЯЗАННЫЕ С НЕЙ ОТЧИСЛЕНИЯ**

Расходы, связанные с начислением заработной платы, премий, выплат по отпускам, страховых взносов, производятся по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Общества, а расходы, связанные с начислением неденежных льгот – при их наступлении. Общество принимает на себя обязательства по выплатам, связанным с неиспользованными отпусками, работникам Общества. Такие обязательства отражаются в Бухгалтерском балансе по статье «Оценочные обязательства» с одновременным отражением в отчете о финансовых результатах.

### **3.15. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ**

Расходы по налогообложению отражены в бухгалтерской отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действовавших в течение отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в Отчете о финансовых результатах, за исключением их отнесения непосредственно на капитал в случае, когда они относятся к сделкам, которые также отражаются непосредственно в составе капитала.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей бухгалтерской отчетности.

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, фактически вступившим в силу на отчетную дату или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков пересматриваются на каждую отчетную дату и отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в бухгалтерской отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении Общества. Эти налоги отражаются в составе расходов.

### **3.16. ВЗАИМОЗАЧЕТЫ**

Финансовые активы и обязательства взаимно зачитываются и в Бухгалтерском балансе отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

### **3.17. ОПЕРАЦИИ В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ**

Статьи, включенные в бухгалтерскую отчетность Общества, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой функционирует Общество («функциональная валюта»).

Операции в иностранной валюте отражаются по установленному Банком России официальному курсу иностранной валюты по отношению к рублю на день операции.

Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте по курсу, отличному от официального курса иностранной валюты по отношению к рублю, установленному Банком России, включается в Прочие доходы или Прочие расходы Отчета о финансовых результатах.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в валюту Российской Федерации по установленному Банком России официальному курсу иностранной валюты по отношению к рублю на отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по установленному Банком России официальному курсу иностранной валюты по отношению к рублю, включаются в Прочие доходы или Прочие расходы Отчета о финансовых результатах.

### **3.18. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

Общество проводит операции со связанными сторонами. Стороны считаются связанными, в том числе, если одна из них имеет возможность контролировать другую, вместе с другой стороной находится под общим контролем, находится под совместным контролем другой стороны и третьего лица или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со связанными сторонами Общество принимает во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическую форму.

## **4. ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ И ВЛИЯНИЕ СУЩЕСТВЕННЫХ ОШИБОК**

В 2025 году Общество применило новые федеральные стандарты бухгалтерского учета, ставшие обязательными к использованию после 01 января 2025 года:

ФСБУ 28/2023 «Инвентаризация» заменило собой утвержденные приказом Минфином России Методические указания по инвентаризации имущества и финансовых обязательств. В рамках такой замены установлены случаи и особенности обязательного проведения инвентаризации, уточнены порядок и требования к проведению инвентаризации активов и обязательств.

ФСБУ 4/2024 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность» заменило собой ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» и приказ Минфина России «О формах бухгалтерской отчетности организаций» № 66н от 02.07.2010. В рамках замены стандартов проведены систематизация и

уточнение терминов и правил подготовки бухгалтерской отчетности, скорректировано содержание заголовочной части бухгалтерской отчетности.

Применение новых федеральных стандартов бухгалтерского учета не оказало существенного влияния на представление бухгалтерской отчетности.

В 2025 году Общество не вносило изменений в учетную политику по иным причинам, существенные ошибки предшествующих отчетных периодов, исправленные в отчетном периоде, отсутствовали.

## 5. ДОГОВОРЫ АРЕНДЫ

Общество арендует помещение. Договор аренды, обычно, заключается на срок от 11 месяцев до 5 лет, ставка дисконтирования находится в диапазоне 15% и, как правило, соответствует ставке, по которой Общество привлекает или могло бы привлечь заемные средства на срок, сопоставимый со сроком аренды. Общество применяет профессиональное суждение при определении срока аренды по тем договорам, где опцион продления возложен на арендатора. Помимо этого, при определении срока аренды Общество принимает во внимание экономические факторы, влияющие на продолжительность использования актива в своей деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов у Общества отсутствуют какие-либо ограничения использования предмета аренды, обусловленные договором аренды.

Далее приведена информация о размере активов в форме права пользования.

	Арендованное имущество	Итого
<b>31 декабря 2025 года</b>		
Активы в форме права пользования	2 416	2 416
<b>Итого основных средств</b>	<b>2 416</b>	<b>2 416</b>
<b>31 декабря 2024 года</b>		
Активы в форме права пользования	3 054	3 054
<b>Итого основных средств</b>	<b>3 054</b>	<b>3 054</b>

Далее приведено движение активов в форме права пользования за 2025 и 2024 года по группам учета.

	Арендованное имущество	Итого
<b>2025 год</b>		
Балансовая стоимость на начало года	3 054	3 054
Поступление активов	—	—
Изменение условий аренды	256	256
Амортизация за год	(894)	(894)
Прочие изменения	—	—
<b>Балансовая стоимость на конец года</b>	<b>2 416</b>	<b>2 416</b>

<b>2024 год</b>	<b>Арендованное имущество</b>	<b>Итого</b>
Балансовая стоимость на начало года	3 886	3 886
Поступление активов	–	–
Изменение условий аренды	–	–
Амортизация за год	(832)	(832)
Прочие изменения	–	–
<b>Балансовая стоимость на конец года</b>	<b>3 054</b>	<b>3 054</b>

Далее приведен состав обязательств по аренде.

	<b>Менее 1 года</b>	<b>Более 1 года</b>	<b>Итого до конца действия договоров</b>
Будущие арендные платежи по договорам аренды, действующим на 31 декабря 2025 года	918	1 845	2 763
Будущие арендные платежи по договорам аренды, действующим на 31 декабря 2024 года	746	2 553	3 299

За 2025 год расходы Общества по аренде составили 447 тыс. рублей (2024 год: 515 тыс. рублей), в том числе для договоров аренды со сроком аренды до года: 447 тыс. рублей (2024 год: 515 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2025 года Общество на условиях операционной аренды арендует земельный участок, расположенный под учтенными в составе запасов объектами недвижимости, кадастровая стоимость которого составляет 27 967 тыс. рублей (на 31 декабря 2024 года договорная стоимость составляла 24 387 тыс. рублей).

Договор аренды земельного участка, заключается на неопределенный срок, на время владения зданием, которое расположено на земельном участке. При определении срока аренды Общество принимает во внимание экономические факторы, влияющие на продолжительность использования актива в своей деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов у Общества отсутствуют какие-либо ограничения использования предмета аренды, обусловленные договором аренды.

Общество использует право, предусмотренное пунктом 11 ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды». Такое право позволяет Обществу не признавать предмет аренды в качестве права пользования активом, если срок аренды менее года. При этом арендатор имеет возможность получать экономические выгоды от предмета аренды преимущественно независимо от других активов.

За 2025 год расходы Общества по аренде земельного участка составили 420 тыс. рублей (2024 год: 350 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2025 года будущие арендные платежи Общества за земельный участок составляют 420 тыс. рублей.

Раскрытие информации по операциям аренды не является существенным для Общества.

## **6. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ**

По состоянию на 31 декабря 2025 года инвестиционная недвижимость составляет 32 270 тыс. рублей (31 декабря 2024 года: 33 430 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов инвестиционная недвижимость не представлялась в обеспечение обязательств.

Прочие раскрытия информации об инвестиционной недвижимости не является существенным для Общества.

## 7. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Далее приведены состав и движения финансовых вложений Общества за 2025 и 2024 годы.

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<b>Краткосрочные финансовые вложения</b>		
Акции	1 399 913	816 678
Долговые ценные бумаги	2 837 994	3 187 840
Предоставленные займы	510 134	1 705 750
Приобретенные права в рамках оказания финансовых услуг	51 994	1 365 756
Паи в паевых инвестиционных фондах	1 307 594	1 593 351
Депозитные счета	-	150 000
Итого краткосрочных финансовых вложений до вычета резерва под обесценение	6 107 629	8 819 375
Резерв под обесценение финансовых вложений	(6 905)	(10 805)
<b>Итого краткосрочных финансовых вложений за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>6 100 724</b>	<b>8 808 570</b>
<b>Долгосрочные финансовые вложения</b>		
Доли в уставных капиталах	843 505	22 815
Долговые ценные бумаги	791 417	243 913
Приобретенные права в рамках оказания финансовых услуг	355 087	-
Предоставленные долгосрочные займы	8 940 457	9 794 589
Итого долгосрочных финансовых вложений	10 930 466	10 061 317
Резерв под обесценение финансовых вложений	(12 293)	(31 073)
<b>Итого долгосрочных финансовых вложений за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>10 918 173</b>	<b>10 030 244</b>
<b>Итого финансовых вложений</b>	<b>17 018 897</b>	<b>18 838 814</b>

По состоянию на 31 декабря 2025 года вложения в акции и краткосрочные долговые ценные бумаги включают активы, оцениваемые по текущей рыночной стоимости, в сумме 249 926 тыс. рублей (31 декабря 2024 года: активы, оцениваемые по текущей рыночной стоимости, в сумме 432 406 тыс. рублей). Прочие финансовые вложения не оцениваются по текущей рыночной стоимости.

Далее приведено изменение резерва под обесценение финансовых вложений в 2025 году.

	Приобретенные права требования	Долгосрочно выданные займы	Краткосрочно выданные займы	Итого по финансовым вложениям
Резерв под обесценение финансовых вложений на начало года	6 905	31 072	3 900	41 877
Восстановление резерва под обесценение финансовых вложений	–	(18 779)	–	(18 779)
Создание резерва под обесценение финансовых вложений	–	–	–	–
Списание финансовых вложений за счет резерва под обесценение финансовых вложений	–	–	(3 900)	(3 900)
<b>Итого резерва под обесценение финансовых вложений на конец года</b>	<b>6 905</b>	<b>12 293</b>	<b>–</b>	<b>19 198</b>

Далее приведено изменение резерва под обесценение финансовых вложений в 2024 году.

	Приобретенные права требования	Долгосрочно выданные займы	Краткосрочно выданные займы	Итого по финансовым вложениям
Резерв под обесценение финансовых вложений на начало года	2 301	31 073	3 000	36 374
Восстановление резерва под обесценение финансовых вложений	–	–	–	–
Создание резерва под обесценение финансовых вложений	4 604	–	900	5 504
Списание финансовых вложений за счет резерва под обесценение финансовых вложений	–	–	–	–
<b>Итого резерва под обесценение финансовых вложений на конец года</b>	<b>6 905</b>	<b>31 073</b>	<b>3 900</b>	<b>41 878</b>

По состоянию на 31 декабря 2025 года Общество не финансовых вложений, обремененных залогом.

Далее приведена информация о балансовой стоимости финансовых вложений, обременённых залогом на 31 декабря 2024 года.

	Ценные бумаги	Итого по финансовым вложениям
Залог акций	133 340	133 340
<b>Итого обремененных финансовых вложений на конец года</b>	<b>133 340</b>	<b>133 340</b>

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов у Общества отсутствуют просроченные, но необесцененные финансовые вложения.

Далее приведена информация о балансовой стоимости привлеченного обеспечения финансовых вложений (выданных займов) Общества по состоянию на 31 декабря 2025 года.

	Приобретенные права требования	Выданные займы	Итого по финансовым вложениям
Поручительства физических лиц	–	9 500	9 500
Залог транспортных средств	1 100	–	1 100
Залог недвижимости	83 746	–	83 746
<b>Итого привлеченного обеспечения финансовых вложений на конец года</b>	<b>84 846</b>	<b>9 500</b>	<b>94 346</b>

Далее приведена информация о балансовой стоимости привлеченного обеспечения финансовых вложений Общества по состоянию на 31 декабря 2024 года.

	Приобретенные права требования	Выданные займы	Итого по финансовым вложениям
Поручительства физических лиц	–	9 500	9 500
Залог транспортных средств	1 100	–	1 100
Залог недвижимости	83 746	–	83 746
<b>Итого привлеченного обеспечения финансовых вложений на конец года</b>	<b>84 846</b>	<b>9 500</b>	<b>94 346</b>

## 8. ЗАПАСЫ

Далее приведены состав и движения запасов Общества за 2025 и 2024 годы.

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Объекты недвижимости для перепродажи	118 627	132 294
Товары	165 536	–
Материалы	1	1
<b>Итого запасов</b>	<b>284 164</b>	<b>132 295</b>

Статья «Объекты недвижимости для перепродажи» включает объекты недвижимого имущества, приобретенные и находящиеся в процессе создания для продажи в ходе обычной деятельности Общества в сумме 118 627 тыс. рублей (31 декабря 2024 года: 132 294 тыс. рублей).

За 2025 год Общество приобрело материалов на сумму 1 079 тыс. рублей (2024 год: на сумму 497 тыс. рублей) и списало на сумму 1 079 тыс. рублей (2024 год: 2 251 тыс. рублей).

За 2025 год Общество приобрело товаров на сумму 273 656 тыс. рублей (2024 год приобретений не было) и списало на сумму 108 120 тыс. рублей (2024 год: списаний не было).

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов запасы Общества не имеют признаков обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Общество не имело неоплаченных запасов или запасов, в отношении которых имеются ограничения имущественных прав Общества, в том числе находящихся в залоге.

## 9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2025 года краткосрочная дебиторская задолженность Общества за вычетом резерва по сомнительным долгам составляет 3 266 447 тыс. рублей (31 декабря 2024 года: 3 835 912 тыс. рублей).

Далее представлен состав и движение дебиторской задолженности Общества за 2025, 2024 годы.

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Поставщики и подрядчики	113 120	3 456
Покупатели и заказчики	1 107 538	760 928
Налоги и сборы	2 113	2 861
Сальдо ЕНС	2 732	-
Прочие дебиторы и кредиторы	218 315	7 279
Расчеты по агентским договорам	642 107	1 758 134
Проценты по договорам займа, долговым ценным бумагам и иным финансовым активам	1 091 442	1 209 277
Расчеты по сделкам РЕПО	102 045	107 062
Итого дебиторской задолженности до вычета резерва по сомнительным долгам	3 279 412	3 848 997
Резерв по сомнительным долгам	(12 965)	(13 085)
<b>Итого дебиторской задолженности</b>	<b>3 266 447</b>	<b>3 835 912</b>

По состоянию на 31 декабря 2025 года часть дебиторской задолженности Общества в сумме 12 965 тыс. рублей просрочена, обесценена и под нее создан резерв по сомнительным долгам в сумме 12 965 тыс. рублей (31 декабря 2024 года: 13 085 тыс. рублей).

Далее приведено изменение резерва по сомнительным долгам за 2025 и 2024 годы.

	2025 год	2024 год
Резерв по сомнительным долгам на начало года	13 085	12 652
Создание резерва по сомнительным долгам	4 022	716
Восстановление резерва по сомнительным долгам	(2 337)	-
Списание дебиторской задолженности за счет резерва по сомнительным долгам	(1 805)	(283)
<b>Итого резерва по сомнительным долгам на конец года</b>	<b>12 965</b>	<b>13 085</b>

## 10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Далее представлена информация о денежных средствах и денежных эквивалентах Общества.

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Расчетные счета	2 178	2 021
<b>Итого денежных средств и денежных эквивалентов</b>	<b>2 178</b>	<b>2 021</b>

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов денежные средства Общества находились на расчетных счетах, открытых в банках, имеющих высокий рейтинг АКРА: ПАО Сбербанк, ПАО Банк «ФК Открытие», Банк ВТБ, АО «Альфа Банк», АО Банк «Газпромбанк».

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов денежные средства на расчетных счетах Общества не имеют признаков обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов у Общества отсутствуют существенные суммы денежных средств (или их эквивалентов), которые были бы недоступны для использования.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов средства в аккредитивах, открытых в пользу Общества, отсутствуют.

Информация о движении денежных средств раскрывается в Отчете о движении денежных средств.

## **11. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ**

По состоянию на 31 декабря 2025 года уставный капитал Общества состоит из бездокументарных обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 копеек за акцию, в количестве 4 081 573 837 акций, что составляет 408 157 тыс. рублей (31 декабря 2024 года: номинальная стоимость акций 10 копеек за 1 акцию, в количестве 2 081 573 837 акций, что составляет 208 157 тыс. рублей).

Каждая обыкновенная акция Общества предоставляет акционеру – ее владельцу одинаковый объем прав.

Акционеры Общества могут в соответствии с российским законодательством участвовать в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, а также имеют право на получение дивидендов, а в случае ликвидации общества - право на получение части его имущества.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов все обыкновенные акции Общества размещены и оплачены, какое-либо обременение отсутствует.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Общество не имеет каких-либо опционов на приобретение или реализацию акций.

## **12. ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ**

По состоянию на 31 декабря 2024 года добавочный капитал Общества составляет 194 160 тыс.руб.

В 2025 году добавочный капитал увеличился на 800 тыс. руб. за счет эмиссионного дохода и составил по состоянию на 31 декабря 2025 года 964 960 тыс.руб.

### 13. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

Далее представлена информация о заемных средствах Общества.

	Срок погашения	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<b>Долгосрочные заемные средства</b>			
Долгосрочные займы (в рублях)	26.12.2027, 27.08.2035	2 006 774	4 335 939
Проценты по долгосрочным займам (в рублях)	–	2 011 251	1 813 920
Долгосрочные займы (в долларах США)	26.02.2027	3 172 706	5 196 630
Проценты по долгосрочным займам (в долларах США)	–	354 053	460 201
Долгосрочные долговые ценные бумаги	17.05.2028	168 950	168 950
Проценты по долгосрочным ценным бумагам	–	40 380	25 175
Облигационный заем, регистрационный номер выпуска 4-В02-03-36261-Р от 04.06.2018 (в рублях)	22.05.2028	3 000 000	3 000 000
<b>Итого долгосрочных заемных средств</b>		<b>10 754 114</b>	<b>15 000 815</b>
<b>Краткосрочные заемные средства</b>			
Краткосрочные займы (в рублях)	02.09.2026-, 01.02.2026	4 830 670	1 198 670
Проценты по краткосрочным займам (в рублях)	–	342 844	23 991
Краткосрочные займы (в долларах США)	09.08.2026-, 08.12.2026	166 788	216 793
Проценты по краткосрочным займам (в долларах США)	–	-	215
Краткосрочные долговые ценные бумаги (в рублях)	По предъявлению –08.07.2026	2 493 354	3 202 217
Проценты по долговым ценным бумагам (в рублях)	–	590 207	195 654
Проценты по долгосрочным займам (в рублях)		-	22 192
<b>Итого краткосрочных заемных средств</b>		<b>8 423 863</b>	<b>4 859 732</b>
<b>Итого заемных средств</b>		<b>19 177 977</b>	<b>19 860 547</b>

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов заемные средства Общества не просрочены.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Общество не имеет денежных средств, которые могут быть получены на условиях овердрафта.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Общество не имеет открытых, но не использованных кредитных линий.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Общество не имеет заемных средств, недополученных по сравнению с условиями договора займа (кредитного договора).

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Общество не имеет полученных поручительств третьих лиц, не использованных для получения кредита.

#### 14. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2025 года краткосрочные оценочные обязательства включают в себя обязательства Общества по оплате неиспользованных отпусков работников (резерв на оплату отпусков) и составляют 4 347 тыс. рублей (31 декабря 2024 года: 4 259 тыс. рублей).

Ожидается, что Общество выполнит свои оценочные обязательства в течение 2026 года.

Изменение оценочных обязательств отражено в составе прочих расходов Отчета о финансовых результатах и за 2025 год составило 88 тыс. рублей (2024 год: 2 002 тыс. рублей).

#### 15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Далее представлены состав и движение кредиторской задолженности Общества за 2025 и 2024 годы.

Наименование показателя	Год	Изменения за год			Остаток на конец года
		Остаток на начало года	Чистое поступление (погашение)	Списание на финансовый результат	
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	2024 год	3 865 402	(2 249 767)		1 615 635
	2025 год	1 615 635	(1 128 737)		486 898
Расчеты с покупателями и заказчиками	2024 год	827 000	30 355		857 355
	2025 год	857 355	(856 520)		835
Расчеты по налогам и сборам	2024 год	-	7 726	-	7 726
	2025 год	7 726	(4 013)		3 713
Расчет по социальному страхованию	2024 год	-	-		-
	2025 год	-	1 053		1 053
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	2024 год	2 116	193 782		195 898
	2025 год	195 898	(193 912)		1 986
Расчеты по сделкам РЕПО	2024 год	711 971	(711 971)		-
	2025 год	-	-		-
Короткие позиции по сделкам с ценными бумагами	2024 год	-	216 274	-	216 274
	2025 год	216 274	(116 411)		99 863
<b>Итого кредиторской задолженности</b>	<b>2024 год</b>	<b>5 406 489</b>	<b>(2 513 601)</b>		<b>2 892 888</b>
	<b>2025 год</b>	<b>2 892 888</b>	<b>2 298 540)</b>		<b>594 348</b>

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов кредиторская задолженность Общества является текущей.

#### 16. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Далее приведены позиции, включенные в налог на прибыль.

	2025 год	2024 год
Текущий налог на прибыль	(4 392)	(10 567)
Изменение отложенного налогообложения, связанного с возникновением (погашением) временных разниц	(84 463)	228 501
<b>Итого налога на прибыль</b>	<b>(88 855)</b>	<b>217 934</b>

Далее приведена взаимосвязь между расходом (доходом) по налогу на прибыль и показателем прибыли (убытка) до налогообложения.

	2025 год	2024 год
Прибыль (убыток) до налогообложения	(220 090)	37 204
Ставка налога на прибыль, утвержденная законодательством	25%	20%
<b>Условный налог на прибыль, по ставке, утвержденной законодательством</b>	55 023	(7 441)
Доход, облагаемый по иным ставкам	217	67
Постоянный налоговый расход (доход)	144 095	225 308
<b>Итого налога на прибыль</b>	<b>(88 855)</b>	<b>217 934</b>

Отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также их движение за 2025 год включают в себя следующие позиции:

	Возникновение и уменьшение временных разниц			31 декабря 2025 года
	31 декабря 2024 года	На счете прибылей и убытков	Непосредственно в капитале	
<b>Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:</b>				
Курсовые разницы по расчетам в валюте	1 053 058	(1 053 059)	–	–
Оценочные обязательства и резервы	1 065	23	–	1 087
Резервы сомнительных долгов	3 271	(30)	–	3 241
Расходы будущих периодов (курсовые разницы по непогашенным активам и обязательствам)	–	1 338 473	–	1 338 473
прочие расходы	–	5 393	–	5 393
Финансовые вложения	47 721	(410)	–	47 311
Убытки прошлых лет	1 286 659	(3 523)	–	1 283 136
Арендные обязательства	1 058	(226)	–	832
Проценты по обязательствам	5 235	(5 235)	–	–
<b>Отложенный налоговый актив</b>	<b>2 398 067</b>	<b>281 406</b>	<b>–</b>	<b>2 679 473</b>
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:</b>				
Курсовые разницы по расчетам в валюте	(992 842)	992 842	–	–
Внеоборотные активы	(763)	763	–	–
Доходы будущих периодов (курсовые разницы по непогашенным активам и обязательствам)	–	(1 366 554)	–	(1 366 554)
Основные средства	–	(604)	–	(604)
Финансовые вложения	(7 580)	7 580	–	–
Арендные обязательства	(233)	233	–	–
Проценты по обязательствам	(13)	(128)	–	(141)
<b>Отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(1 001 431)</b>	<b>(365 868)</b>	<b>–</b>	<b>(1 367 299)</b>
<b>Чистое отложенное налоговое</b>	<b>1 396 636</b>	<b>(84 462)</b>	<b>–</b>	<b>1 312 174</b>

	31 декабря 2024 года	Возникновение и уменьшение временных разниц		31 декабря 2025 года
		На счете прибылей и убытков	Непос- редственно в капитале	
<b>(обязательство) / актив</b>				

Отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также их движение за 2024 год включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2023 года	Возникновение и уменьшение временных разниц		31 декабря 2024 года
		На счете прибылей и убытков	Непос- редственно в капитале	
<b>Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:</b>				
Курсовые разницы по расчетам в валюте	568 239	484 819	–	1 053 058
Оценочные обязательства и резервы	–	1 065	–	1 065
Резервы сомнительных долгов	–	3 271	–	3 271
Финансовые вложения	–	47 721	–	47 721
Убытки прошлых лет	1 039 693	246 966	–	1 286 659
Арендные обязательства	–	1 058	–	1 058
Проценты по обязательствам	–	5 235	–	5 235
<b>Отложенный налоговый актив</b>	<b>1 607 932</b>	<b>790 135</b>	<b>–</b>	<b>2 398 067</b>
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:</b>				
Курсовые разницы по расчетам в валюте	(439 798)	(553 044)	–	(992 842)
Внеоборотные активы	–	(763)	–	(763)
Финансовые вложения	–	(7 580)	–	(7 580)
Арендные обязательства	–	(233)	–	(233)
Проценты по обязательствам	–	(13)	–	(13)
<b>Отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(439 798)</b>	<b>(561 633)</b>	<b>–</b>	<b>(1 001 431)</b>
<b>Чистое отложенное налоговое (обязательство) / актив</b>	<b>1 168 134</b>	<b>228 502</b>	<b>–</b>	<b>1 396 636</b>

## 17. ВЫРУЧКА

Далее представлена информация о выручке Общества.

	2025 год	2024 год
Реализация финансовых вложений, не обращающихся на рынке ценных бумаг (векселей, облигаций)	2 338 150	8 162 654
Реализации финансовых вложений, обращающихся на рынке ценных бумаг (акций)	921 056	96 647
Прочее	104 798	62 589

	2025 год	2024 год
<b>Итого выручки</b>	<b>3 364 004</b>	<b>8 321 890</b>

Выручка Общества за 2025 и 2024 годы, где это уместно, представлена за вычетом налога на добавленную стоимость, рассчитываемого, преимущественно, по ставке 20%.

Покупатели товаров и услуг Общества зарегистрированы на территории Российской Федерации.

## 18. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ

Далее представлена информация о себестоимости продаж Общества.

	2025 год	2024 год
Реализация финансовых вложений, не обращающихся на рынке ценных бумаг (векселей, облигаций)	2 287 395	7 935 924
Реализации финансовых вложений, обращающихся на рынке ценных бумаг (акций)	974 126	20 318
Прочее	74 024	28 071
<b>Итого себестоимости продаж</b>	<b>3 335 545</b>	<b>7 984 313</b>

## 19. УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

Далее представлена информация об управленческих расходах Общества.

	2025 год	2024 год
Заработная плата	39 284	37 462
Страховые взносы	11 486	10 708
Профессиональные услуги	1 702	2 567
Затраты на аренду	554	—
Взносы по договорам добровольного медицинского страхования и негосударственного пенсионного обеспечения	1 505	1 399
Налоги и сборы	631	414
Амортизация права пользования активами	2 053	1 606
Обслуживание программного обеспечения и оргтехники	43	53
Прочее	1 752	532
<b>Итого управленческих расходов</b>	<b>59 010</b>	<b>54 741</b>

## 20. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

Коммерческие расходы Общества за 2025 год представлены затратами, понесенными при продаже недвижимого имущества, а также связанные с его содержанием и с реализацией сельскохозяйственной продукцией, в сумме 7 157 тыс. рублей (2024 год 4 003 тыс. рублей)

## 21. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Далее приведена информация о расчете базовой прибыли на акцию за 2025 и 2024 годы.

	2025 год	2024 год
Базовая прибыль (убыток) за год, тыс. рублей	(308 945)	255 138
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, тыс. штук	4 081 573	1 703 507
<b>Базовая прибыль (убыток) на акцию, рублей</b>	<b>(0,0757)</b>	<b>0,1498</b>

В 2025 и 2024 годы у Общества отсутствовали события, влекущие корректировку разводненной прибыли на акцию. В таких случаях российское законодательство требует не указывать информацию о разводненной прибыли на акцию в Отчете о финансовых результатах.

## 22. ВЫПЛАТА ДИВИДЕНДОВ ОБЩЕСТВА

В 2025 и 2024 годах Общество не объявляло выплату дивидендов акционерам.

## 23. ЧРЕЗВЫЧАЙНЫЕ ФАКТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРЕКРАЩЕННЫЕ ОПЕРАЦИИ

В 2025 и 2024 годы у Общества отсутствовали чрезвычайные факты хозяйственной деятельности и прекращенные операции.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Общество не имело долгосрочных активов к продаже.

## 24. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### Судебные разбирательства

Время от времени в ходе текущей деятельности Общества в судебные органы поступают иски в отношении Общества.

Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Общества считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Общества, и, соответственно, не формировал резерв на покрытие возможных убытков по данным разбирательствам в бухгалтерской отчетности.

### Налоговое законодательство

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено часто вносимым изменениям. Интерпретация Руководством Общества законодательства в применении к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и, возможно, будут оспорены операции и деятельность, ранее не вызывавшие претензий. В этом случае возможно начисление дополнительных налогов, штрафов и пеней. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительный период.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов руководство Общества считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Общества в отношении налоговых, таможенных и валютных вопросов будет поддержана контролирующими органами.

### Обязательства кредитного характера

Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и поручительства, представляющие собой безотзывные обязательства Общества по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и предоставленные займы.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Общество не имеет выданного обеспечения.

## 25. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В рамках своей деятельности Общество подвержено ряду финансовых рисков: рыночному риску (который включает риск изменения валютного курса, риск изменения процентных ставок), кредитному риску и риску ликвидности.

### Кредитный риск

Финансовые активы, по которым возникает потенциальный риск неплатежей, представлены в основном денежными средствами, дебиторской задолженностью и финансовыми вложениями. Денежные средства размещаются в банках, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта. Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности и финансовых вложений подвержены влиянию экономических факторов, руководство Общества считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов по сомнительным долгам и на обесценение финансовых вложений.

### Риск ликвидности

Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств, и возможность генерирования денежных средств от текущей деятельности. У Общества отсутствует существенный риск потери ликвидности.

Далее представлены недисконтированные будущие платежи Общества по текущим финансовым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2025 года

31 декабря 2025 года	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	Свыше трех лет	Итого
Заемные средства	8 423 863	10 238 371	515 743	19 177 977
Оценочные обязательства	4 347	–	–	4 347
Кредиторская задолженность	307 153	–	287 195	594 348
<b>Итого</b>	<b>8 735 363</b>	<b>10 238 371</b>	<b>802 938</b>	<b>19 776 672</b>

31 декабря 2024 года	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	Свыше трех лет	Итого
Заемные средства	4 859 732	10 764 865	4 235 950	19 860 547
Оценочные обязательства	4 258	–	–	4 258

Кредиторская задолженность	2 605 693	–	287 195	2 892 888
<b>Итого</b>	<b>7 469 683</b>	<b>10 764 865</b>	<b>4 523 145</b>	<b>22 757 693</b>

### **Валютный риск**

Валютный риск – это риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют по открытым Обществом позициям в иностранных валютах. Подверженность данному риску определяется степенью несоответствия размеров активов и обязательств в той или иной валюте (открытая или закрытая валютная позиция).

Общество осуществляет операции преимущественно в российских рублях, часть операций номинирована в долларах США.

Общество устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и контролирует их соблюдение.

По состоянию на 31 декабря 2025 года часть активов номинированы в долларах США: финансовые вложения в сумме 3 930 234 тыс. рублей, дебиторская задолженность в сумме 80 818 тыс. рублей (31 декабря 2024 года: часть активов номинированы в долларах США: финансовые вложения в сумме 5 108 550 тыс. рублей, дебиторская задолженность в сумме 24 774 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2025 года часть обязательств номинированы в долларах США: заемные средства в сумме 3 693 547 тыс. рублей (31 декабря 2024 года: часть обязательств номинированы в долларах США: заемные средства в сумме 5 873 838 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2025 года длинная валютная позиция в долларах США составляет 317 505 тыс. рублей (31 декабря 2024 года короткая валютная позиция в долларах США составила 740 514 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Общество не имеет курсовых разниц, учтенных в составе капитала Общества.

### **Процентный риск**

Процентный риск – это риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, обязательствам и внебалансовым инструментам Общества. Основными источниками процентного риска в Обществе могут являться: несовпадение сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых требований и обязательств; несовпадение степени изменения процентных ставок по привлекаемым и размещаемым Обществом ресурсам.

Общество не несет существенного процентного риска, так как выданные займы и привлеченные займы привлечены преимущественно в привязки к ключевой ставке Банка России и сопоставимы по размерам.

### **Страновой риск**

Страновой риск (включая риск не перевода средств) – риск возникновения у Общества убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей национального законодательства (независимо от финансового положения самого контрагента).

Общество не несет существенного странового риска, так как контрагенты Общества преимущественно зарегистрированы на территории Российской Федерации.

## 26. ИНФОРМАЦИЯ ОБ АФФИЛИРОВАННЫХ ЛИЦАХ

Далее приведена информация об аффилированных лицах Общества по состоянию на 31 декабря 2025 года.

№ п/п	Полное фирменное наименование (для коммерческой организации) или наименование (для некоммерческой организации) или фамилия, имя, отчество (последнее при наличии) аффилированного лица	Основание, в силу которого лицо признается аффилированным
1	2	3
1	Акционерное общество Управляющая компания «РФЦ-Капитал»	Лицо, которое имеет право распоряжаться более чем 20% общего количества голосов, принадлежащих на голосующие акции Общества
2	Шуков Роман Валерьевич	Лицо осуществляет полномочия единоличного исполнительного органа Общества
3	Общество с ограниченной ответственностью «Развитие»	Юридическое лицо, в котором данное юридическое лицо имеет право распоряжаться более чем 20% общего количества голосов
		Лицо принадлежит к той же группе лиц, к которой принадлежит Общество
5	Култанов Ерлан Корганбекович	Лицо принадлежит к той же группе лиц, к которой принадлежит Общество
6	Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «РАЗВИТИЕ»	Лицо принадлежит к той же группе лиц, к которой принадлежит Общество
3	Общество с ограниченной ответственностью «Нефтелайн Трейд»	Юридическое лицо, в котором данное юридическое лицо имеет право распоряжаться более чем 20% общего количества голосов
		Лицо принадлежит к той же группе лиц, к которой принадлежит Общество

## 27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

При рассмотрении всех возможных операций со связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Общество проводит операции со своими акционерами, организациями, значительная доля в капитале которых принадлежит крупным акционерам Общества, а также другими связанными сторонами. Эти операции включали предоставление займов, оказание услуг. Данные операции осуществлялись преимущественно по рыночным ценам.

Далее представлены стоимостные показатели по незавершенным на 31 декабря 2025 года операциям, а также объемы операций (статьи доходов и расходов) за 2025 год со связанными сторонами.

	Акционеры Общества	Основной управлен ческий персонал	Другие связанные стороны	Итого
<b>Финансовые вложения</b>				
Финансовые вложения на начало периода	-	-	592 302	592 302
Займы выданные	-	-	1 436	593 738
<b>Финансовые вложения на конец периода</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>593 738</b>	<b>593 738</b>
<b>Дебиторская задолженность</b>				
Дебиторская задолженность на начало периода	-	-	-	-
Покупка финансовых вложений	5 866	-	-	5 866
<b>Дебиторская задолженность на конец периода</b>	<b>5 866</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 866</b>
<b>Резерв по сомнительным долгам</b>				
Резерв по сомнительным долгам на начало периода	-	-	21 348	21 348
Создание резерва по сомнительным долгам	-	-	(4 023)	(4 023)
Восстановление резерва по сомнительным долгам	-	-	-	-
Списание дебиторской задолженности за счет резерва по сомнительным долгам	-	-	-	-
<b>Резерв по сомнительным долгам на конец периода</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17 325</b>	<b>17 325</b>
<b>Итого балансовая стоимость дебиторской задолженности на конец периода</b>	<b>5 866</b>	<b>-</b>	<b>576 413</b>	<b>582 279</b>
<b>Краткосрочные заемные средства</b>				
Краткосрочные заемные средства на начало периода	5 057 393	-	-	5 057 393
Получение займов	6 731 778	-	-	6 731 778
Возврат займов	(2 416 388)	-	-	(2 416 388)
Получение займов ценными бумагами	1 995 845	-	-	1 995 845
Возврат займов ценными бумагами	(2 641 005)	-	-	(2 641 005)
<b>Краткосрочные заемные средства на конец периода</b>	<b>8 727 623</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 727 623</b>
Проценты к получению за отчетный период	-	-	57 649	57 649
Проценты к уплате за отчетный период	-	-	(667 453)	(667 453)

В 2025 году расчеты со связанными сторонами проводились Обществом в денежной форме, на рыночных условиях, сроки завершения расчетов не превышают трех месяцев после отчетной даты.

По состоянию на 31 декабря 2025 года сомнительная задолженность связанных сторон в сумме 25 801 тыс. рублей обесценена, резерв по сомнительной задолженности создан в сумме 12 658 тыс. рублей.

Далее представлены стоимостные показатели по незавершенным на 31 декабря 2024 года операциям, а также объемы операций (статьи доходов и расходов) за 2024 год со связанными сторонами.

	Акционеры Общества	Основной управленч еский персонал	Другие связанные стороны	Итого
<b>Финансовые вложения</b>				
Финансовые вложения на начало периода	–	–	467 476	467 476
Займы выданные	–	–	124 826	124 826
<b>Финансовые вложения на конец периода</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>592 302</b>	<b>592 302</b>
<b>Резерв по сомнительным долгам</b>				
Резерв по сомнительным долгам на начало периода	–	–	12 658	12 658
Создание резерва по сомнительным долгам	–	–	–	–
Восстановление резерва по сомнительным долгам	–	–	–	–
Списание дебиторской задолженности за счет резерва по сомнительным долгам	–	–	–	–
<b>Резерв по сомнительным долгам на конец периода</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>12 658</b>	<b>12 658</b>
<b>Итого балансовая стоимость дебиторской задолженности на конец периода</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>579 644</b>	<b>579 644</b>
<b>Краткосрочные заемные средства</b>				
Краткосрочные заемные средства на начало периода	3 780 488	–	–	3 780 488
Получение займов	2 416 388	–	–	2 416 388
Получение займов ценными бумагами	2 641 005	–	–	2 641 005
Возврат займов ценными бумагами	(3 780 488)	–	–	(3 780 488)
<b>Краткосрочные заемные средства на конец периода</b>	<b>5 057 393</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>5 057 393</b>
Проценты к получению за отчетный период	–	–	81 480	81 480
Проценты к уплате за отчетный период	–	–	(149 772)	(149 772)

В 2024 году расчеты со связанными сторонами проводились Обществом в денежной форме, на рыночных условиях, сроки завершения расчетов не превышают трех месяцев после отчетной даты.

По состоянию на 31 декабря 2024 года сомнительная задолженность связанных сторон в сумме 25 801 тыс. рублей обесценена, резерв по сомнительной задолженности создан в сумме 12 658 тыс. рублей.

Вознаграждение основного управленческого персонала за 2025 год составило 9 461 тыс. рублей (2024 год: 9 290 тыс. рублей).

Вознаграждение основного управленческого персонала является только краткосрочным и включает в себя оплату труда за отчетный год, начисленные на нее налоги и иные обязательные платежи в соответствующие бюджеты и внебюджетные фонды, ежегодный оплачиваемый отпуск за работу в отчетном году.


## 28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В марте 2026г Общим собранием акционеров Общества принято решение об увеличении уставного капитала АО «Трежери Инвест» на 200 000 тыс. рублей путем размещения дополнительных акций по закрытой подписке. Количество акций дополнительного выпуска – 2 000 000 000 шт., номинальная стоимость каждой акции 0,10 рубля.

Прочие события после отчетной даты отсутствуют.

27 марта 2026 года

Генеральный директор

  
/ Р.В. Шуков

Главный бухгалтер

  
/ Т.В. Седых



