

Акционерное общество «Катрен»

Бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2025 год
и аудиторское заключение независимого аудитора

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «Катрен»

Мнение

Мы провели аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности Акционерного общества «Катрен» («Общество»), которая включает:

- бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2025 года;
- отчет о финансовых результатах за 2025 год;
- приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах:
 - отчет об изменениях капитала за 2025 год;
 - отчет о движении денежных средств за 2025 год;
 - пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включая основные положения учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2025 год в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности («РСБУ»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности» настоящего заключения. Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с принятыми в Российской Федерации этическими требованиями, в том числе Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, а также требованиями Кодекса этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров, включая требования независимости, применимые к аудиту бухгалтерской (финансовой) отчетности. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

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

При подготовке бухгалтерской (финансовой) отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Общество, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что бухгалтерская (финансовая) отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с 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 бухгалтерской (финансовой) отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения бухгалтерской (финансовой) отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения 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 Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли бухгалтерская (финансовая) отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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



Дорофеев Александр Вячеславович
(ОИН № 21906098987)

Руководитель задания

Лицо, уполномоченное генеральным директором на подписание аудиторского заключения от имени АО ДРТ (ОИН № 12006020384), действующее на основании доверенности от 29.07.2022

Москва, Россия
23 марта 2026 года

Бухгалтерская отчетность
за 2025 г.

Организация: АО "Катрен"

по ОКПО

86817443

Идентификационный номер налогоплательщика _____

ИНН

5408263326

Организационно-правовая форма Непубличные акционерные общества

по ОКОПФ

12267

Форма собственности Частная собственность

по ОКФС

16

Адрес в пределах места нахождения

141402, Московская область, г. Химки, Вашутинское шоссе, владение 22

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ДА НЕТ

Наименование аудиторской организации, проводившей обязательный аудит

АО "ДРТ"

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации _____

ИНН

7703097990

Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации _____

ОГРН

1027700425444

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению ДА НЕТ

Наименование органа, утверждающего бухгалтерскую отчетность

Общее собрание акционеров

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

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

Коды		
0710001		
31	12	2025
86817443		
384		

Организация: АО "Катрен"
Единица измерения тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	АКТИВ				
	I. Внеоборотные активы				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Основные средства	1150	195	382	382
	Инвестиционная недвижимость	1160	-	-	-
3.1.	Финансовые вложения	1170	7 803 202	7 803 216	7 803 202
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	7 803 397	7 803 598	7 803 584
	II. Оборотные активы				
	Запасы	1210	-	-	-
	Долгосрочные активы к продаже	1215	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	1 533	132	656
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и Сальдо по ЕНС		1 226	82	651
	Расчеты с подотчетными лицами		19	10	5
	Расчеты с подотчетными лицами		288	40	-
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	2 546	6 005	173
	Прочие оборотные активы	1260	17	19	16
	Итого по разделу II	1200	4 096	6 156	845
	БАЛАНС	1600	7 807 493	7 809 754	7 804 429

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	ПАССИВ				
	III. Капитал				
3.2.1.	Уставный капитал	1310	1 094 980	1 094 980	1 094 980
	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	1320	-	-	-
	Накопленная дооценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	1350	2 744 048	2 744 048	2 744 048
3.2.2.	Резервный капитал	1360	164 247	164 247	164 247
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1 499 790	1 198 102	897 612
	Итого по разделу III	1300	5 503 065	5 201 377	4 900 887
	IV. Долгосрочные обязательства				
	Заемные средства	1410	-	2 595 250	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие долгосрочные обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	2 595 250	-
	V. Краткосрочные обязательства				
	Заемные средства	1510	2 286 750	-	2 887 250
	Кредиторская задолженность	1520	2 763	2 382	1 931
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками		978	1 053	811
	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению		1 378	1 019	6
	Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов		137	40	94
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами		270	270	1 020
	Оценочные обязательства	1540	14 915	10 745	14 361
	Прочие краткосрочные обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	2 304 428	13 127	2 903 542
	БАЛАНС	1700	7 807 493	7 809 754	7 804 429

Заместитель Генерального директора
АО "Катрен" (по доверенности от
28 декабря 2024 года)



Цой Ирина Петровна
(расшифровка подписи)

ООО АЦ "Главбух"
Специализированная организация,
осуществляющая ведение
бухгалтерского учета АО "Катрен",
в лице Генерального директора

Субботин Владислав Владимирович
(расшифровка подписи)

23 марта 2026 г.

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

Организация: АО "Катрен"
Единица измерения тыс. руб.

Коды		
0710002		
31	12	2025
86817443		
384		

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

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
4.1.	Выручка	2110	1 190 485	1 565 016
4.2.	Себестоимость продаж	2120	(3 905)	(8 663)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	1 186 580	1 556 353
	Коммерческие расходы	2210	-	-
4.2.	Управленческие расходы	2220	(130 916)	(120 557)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	1 055 664	1 435 796
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	3	3
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	87	-
	Прочие расходы	2350	(393)	(493)
	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения	2300	1 055 361	1 435 306
4.3.	Налог на прибыль организаций	2410	-	-
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль организаций	2411	-	-
	отложенный налог на прибыль организаций	2412	-	-
	Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности (за вычетом относящегося к ней налога на прибыль организаций)	2420	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	1 055 361	1 435 306
	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	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат	2500	1 055 361	1 435 306
	Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2900	9.80	13.33
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2910	-	-

Заместитель Генерального директора
АО "Катрен" (по доверенности от
28 декабря 2024 года)

ООО АЦ "Главбух"
Специализированная организация,
осуществляющая ведение
бухгалтерского учета АО "Катрен",
в лице Генерального директора

23 марта 2026 г.



Цой Ирина Петровна
(расшифровка подписи)

Субботин Владислав Владимирович
(расшифровка подписи)

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

Форма по ОКУД	Коды		
Отчетная дата	0710004		
(число, месяц, год)	31	12	2025
по ОКПО	86817443		
по ОКЕИ	384		

Организация: АО "Катрен"
Единица измерения тыс. руб.

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
	На 31 декабря 2023 г.	3100	1 094 980	-	-	2 744 048	164 247	897 612	4 900 887
	Корректировка в связи с: изменением учетной политики	3110	-	-	-	-	-	-	-
	исправлением ошибок	3120	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 2023 г. после корректировки За 2024 г.	3101	1 094 980	-	-	2 744 048	164 247	897 612	4 900 887
	Чистая прибыль (убыток)	3211	-	-	-	-	-	1 435 306	1 435 306
	Переоценка внеоборотных активов	3212	-	-	-	-	-	-	-
	Дивиденды	3227	-	-	-	-	-	(1 134 816)	(1 134 816)
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) – всего	3230	-	-	-	-	-	-	-
	Реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения – всего	3240	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 2024 г.	3250	1 094 980	-	-	2 744 048	164 247	1 198 102	5 201 377
	На 31 декабря 2024 г.	3200	1 094 980	-	-	2 744 048	164 247	1 198 102	5 201 377
	Корректировка в связи с: изменением учетной политики	3210	-	-	-	-	-	-	-
	исправлением ошибок	3220	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 2024 г. после корректировки За 2025 г.	3201	1 094 980	-	-	2 744 048	164 247	1 198 102	5 201 377
	Чистая прибыль (убыток)	3311	-	-	-	-	-	1 055 361	1 055 361
	Переоценка внеоборотных активов	3312	-	-	-	-	-	-	-
	Дивиденды	3327	-	-	-	-	-	(753 673)	(753 673)
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) – всего	3330	-	-	-	-	-	-	-
	Реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения – всего	3340	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 2025 г.	3300	1 094 980	-	-	2 744 048	164 247	1 499 790	5 503 065

Заместитель Генерального Директора
АО "Катрен" (по доверенности от
28 декабря 2024 года)

Цой Ирина Петровна
(расшифровка подписи)

ООО АЦ "Главбух"
Специализированная организация,
осуществляющая ведение
бухгалтерского учета АО "Катрен"
в лице Генерального директора

Субботин Владислав Владимирович
(расшифровка подписи)

23 марта 2026 г.

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

Организация: АО "Катрен"
 Единица измерения тыс. руб.

Форма по ОКУД Отчетная дата (число, месяц, год)	Коды		
	0710005		
по ОКПО по ОКЕИ	31	12	2025
	86817443		
	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления – всего	4110	1 190 552	1 565 019
	в том числе:			
	от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг	4111	-	-
	арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-	-
	от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
	процентов по дебиторской задолженности покупателей	4114	-	-
	получены дивиденды		1 190 485	1 565 016
	прочие поступления	4119	67	3
	Платежи – всего	4120	(131 985)	(132 295)
	в том числе:			
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(17 350)	(13 473)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(108 183)	(105 628)
	процентов по долговым обязательствам	4123	-	-
	налога на прибыль организаций	4124	-	-
	прочие платежи	4129	(6 452)	(13 194)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	1 058 567	1 432 724

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Поступления – всего	4210	35	-
	в том числе:			
	от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	-
	от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	35	-
	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	-	-
	дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	-	-
	прочие поступления	4219	-	-
	Платежи – всего	4220	-	(13)
	в том числе:			
	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	-	-
	в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-	-
	в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	-	-
	процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
	Взнос в уставный капитал		-	(13)
	прочие платежи	4229	-	-
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	35	(13)
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Поступления – всего	4310	881 500	782 600
	в том числе:			
	получение кредитов и займов	4311	881 500	782 600
	денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
	от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
	от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг	4314	-	-
	прочие поступления	4319	-	-
	Платежи – всего	4320	(1 943 561)	(2 209 479)
	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	(753 561)	(1 134 879)
	в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(1 190 000)	(1 074 600)
	прочие платежи	4329	-	-
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(1 062 061)	(1 426 879)
	Сальдо денежных потоков за период	4400	(3 459)	5 832
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода	4450	6 005	173
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец периода	4500	2 546	6 005
	Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-

Заместитель Генерального директора
АО "Катрен" (по доверенности от
28 декабря 2024 года)

ООО АЦ "Главбух"
Специализированная организация,
осуществляющая ведение
бухгалтерского учета АО "Катрен",
в лице Генерального директора

23 марта 2026 г.



Цой Ирина Петровна
(расшифровка подписи)

Субботин Владислав Владимирович
(расшифровка подписи)

2. Организация бухгалтерского учета

Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества составлена в соответствии с федеральными стандартами.

Бухгалтерский учет в Обществе организован в соответствии с требованиями законодательства РФ о бухгалтерском учете, нормативно-правовых актов Министерства финансов РФ и органов, которым федеральными законами предоставлено право регулирования бухгалтерского учета.

Ведение бухгалтерского учета в 2025 году осуществлялось в соответствии со способами, указанными в Учетной политике Общества.

Ведение бухгалтерского и налогового учета осуществляется с применением корпоративной информационной системы 1С Бухгалтерия 8.3.

Инвентаризация активов и обязательств проводится в соответствии ФСБУ 28/2023 «Инвентаризация», утвержденным приказом Министерства финансов РФ от 13 января 2023 года № 4н.

Бухгалтерский учет осуществляется специализированной организацией ООО АЦ «Главбух». Генеральный директор ООО АЦ «Главбух» – Субботин Владислав Владимирович.

Общество организует и ведет бухгалтерский учет, составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с Федеральным законом РФ от 6 декабря 2011 года № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным Приказом Минфина России от 29 июля 1998 года № 34н, другими Федеральными законами, Указами Президента РФ, постановлениями Правительства РФ, приказами Минфина РФ.

Активы и обязательства оценены в отчетности по фактическим затратам, за исключением основных средств, отражаемых за вычетом накопленной амортизации, а также активов, по которым в установленном порядке созданы резервы под снижение их стоимости.

2.1. Применимость допущения непрерывности деятельности Общества

Бухгалтерская (финансовая) отчетность подготовлена руководством Общества, исходя из допущения о том, что Общество будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности Общества, и, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке. В Пояснении 7.5 приведены планы руководства Общества в отношении финансирования дефицита оборотного капитала в 2025 году.

Кроме этого, руководство Общества проанализировало события после отчетной даты и имеющиеся условные обязательства на отчетную дату, связанные с выданными Обществом поручительствами в обеспечение обязательств связанных сторон (Пояснение б). Руководство пришло к выводу, что риск оттока денежных средств по выданным поручительствам является низким. Таким образом, руководство полагает, что Общество будет способно в срок погашать свои обязательства в течение, как минимум, 12 месяцев после отчетной даты.

2.2. Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства

В бухгалтерском балансе финансовые вложения, дебиторская и кредиторская задолженность, включая задолженность по кредитам и займам, подразделяются на краткосрочные (срок погашения (обращения) которых, согласно условиям договора, не превышает 12 месяцев) и долгосрочные (срок погашения (обращения) которых, по условиям договора, превышает 12 месяцев).

2.3. Финансовые вложения

Бухгалтерский учет финансовых вложений ведется на счете 58 «Финансовые вложения» в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02, утвержденным Приказом Минфина РФ от 10 декабря 2002 № 126н.

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости, представляющей фактические затраты на их приобретение.

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражены в бухгалтерском учете и в бухгалтерской отчетности на отчетную дату по первоначальной стоимости.

Финансовые вложения, по которым на отчетную дату существуют условия устойчивого существенного снижения стоимости, отражаются в бухгалтерском балансе по состоянию на конец отчетного года по их учетной (балансовой) стоимости за минусом резерва под обесценение финансовых вложений.

По состоянию на 31 декабря 2025 года, 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года финансовые вложения Общества представлены финансовыми вложениями, по которым текущая рыночная стоимость не определяется.

В случае устойчивого существенного снижения стоимости финансовых вложений, выявленного по результатам инвентаризации, которая проводится один раз в год по состоянию на 31 декабря отчетного года, Общество создает резерв под их обесценение. При определении величины резерва Обществом на основании доступной информации определяется расчетная стоимость финансовых вложений, имеющих признаки устойчивого снижения стоимости, и на сумму превышения учетной (балансовой) стоимости данных вложений над их расчетной стоимостью создается резерв под обесценение финансовых вложений.

Изменения резерва по результатам инвентаризации по состоянию на 31 декабря отчетного года относятся на прочие доходы и расходы.

При частичном выбытии однородных финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость списывается в том же порядке, в котором они были куплены (метод ФИФО).

2.4. Кредиты и займы полученные

Задолженность Общества по полученным займам и кредитам подразделяется на краткосрочную (срок погашения согласно условиям договора не превышает 12 месяцев) и долгосрочную (срок погашения по условиям договора превышает 12 месяцев).

Дополнительные затраты, связанные с получением займов и кредитов, размещением заемных обязательств, отражаются в составе прочих расходов.

2.5. Признание доходов и расходов

Поступления, связанные с участием Общества в уставных капиталах дочерних и зависимых обществ, включая дивиденды, признаются в составе доходов от обычных видов деятельности (выручки от продажи товаров, продукции, работ, услуг).

Дивиденды признаются в момент их объявления.

Расходы, осуществление которых связано с участием в уставных капиталах дочерних и зависимых обществ, признаются в составе расходов от обычных видов деятельности.

Доходы и расходы по иным финансовым вложениям (за исключением финансовых вложений в уставные капиталы других организаций) отражаются в составе прочих доходов и расходов.

2.6. Изменения в учетной политике на 2025 год

Начиная с 1 января 2025 года Компания досрочно применила ФСБУ 28/2023 «Инвентаризация».

ФСБУ 28/2023 внес ряд изменений в порядок проведения инвентаризации и документирование ее результатов, но не оказал влияния на представление и оценку отдельных видов активов и обязательств, а также не повлиял на представление и раскрытие в бухгалтерской (финансовой) отчетности статей капитала.

Начиная с 1 января 2025 года Компания применяет положения ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность».

ФСБУ 4/2023 внес ряд изменений в порядок раскрытия отдельных видов активов и обязательств, но не изменил презентацию показателей бухгалтерского баланса Общества, так как у него отсутствуют статьи, требующие корректировок раскрытия.

ФСБУ 4/2023 требует раскрытия прибыли (убытка) от прекращаемой деятельности отдельной строкой в отчете о финансовых результатах. Ранее действовавшее ПБУ 4/99 не содержало данных детальных требований в отношении эффекта от прекращаемой деятельности в отчете о финансовых результатах и допускало раскрытие финансового результата от прекращаемой деятельности в Пояснениях. Данное требование не привело к корректировке финансовых показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности, так как у Общества отсутствует прекращаемая деятельность.

3. Пояснения к существенным статьям бухгалтерского баланса

3.1. Долгосрочные финансовые вложения (строка 1170 Баланса)

Наименование организаций	31.12.2025			31.12.2024			31.12.2023		
	Доля в уставном капитале, %	Стоимость	Резерв	Доля в уставном капитале, %	Стоимость	Резерв	Доля в уставном капитале, %	Стоимость	Резерв
АО «Управляющая Компания «Эркафарм»	100%	2 450 003	-	100%	2 450 003	-	100%	2 450 003	-
АО НПК «Катрен»	100%	2 404 891	-	100%	2 404 891	-	100%	2 404 891	-
ТОО «Эмити Интернешнл»	100%	2 087 641	-	100%	2 087 641	-	100%	2 087 641	-
АО «Мелодия Здоровья»	100%	540 000	-	100%	540 000	-	100%	540 000	-
ОДО «Доминантафарм»	100%	320 667	-	100%	320 667	-	100%	320 667	-
ООО «ВЕНТА.ЛТД»	24%	201 177	(201 177)	24%	201 177	(201 177)	24%	201 177	(201 177)
Прочие дочерние и зависимые компании	-	-	-	от 1% до 25%	14	-	100%	-	-
Итого:		8 004 379	(201 177)		8 004 393	(201 177)		8 004 379	(201 177)

По состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 года финансовые вложения в сумме 2 450 003 тыс. руб. переданы в залог в качестве обеспечения обязательств связанной стороны.

Текущая рыночная стоимость по финансовым вложениям Общества не определяется. Финансовые вложения отражены в балансе в сумме фактических затрат на их приобретение за минусом созданного резерва под обесценение.

По состоянию на 31 декабря 2025 года руководство привлекло независимого оценщика для определения расчетной стоимости финансовых вложений в АО «Управляющая компания «Эркафарм», в отношении которых в отчетном периоде имели место индикаторы возможного снижения стоимости (обесценения).

Расчетная стоимость финансовых вложений была определена методом дисконтированных денежных потоков. Прогноз денежных потоков был подготовлен на основе накопленных данных за прошлые периоды, фактических операционных результатов и прогноза развития АО «Управляющая компания «Эркафарм» на пятилетний период. При прогнозировании денежных потоков на пятилетний срок был использован темп прироста выручки на уровне 9,1% – 16,4%, средний уровень реализованной наценки 29,2% и номинированная в рублях доналоговая ставка дисконтирования в размере 24,9%. По состоянию на 31 декабря 2025 года обесценение не было выявлено, поскольку расчетная стоимость финансовых вложений в АО «Управляющая компания «Эркафарм» превысила их учетную стоимость.

3.2. Капитал и резервы

3.2.1. Уставный капитал (строка 1310 Баланса)

Уставный капитал Общества по состоянию на 31 декабря 2025 года, на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года составляет 1 094 980 тыс. руб. и состоит из 107 667 601 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 10 рублей 17 копеек каждая.

Добавочный капитал в сумме 2 744 048 тыс. руб. представлен суммой средств, полученных от превышения цены размещения дополнительного выпуска акций в количестве 16 627 570 шт. над их номинальной стоимостью. Государственная регистрация увеличения уставного капитала Общества состоялась в 2013 году. В 2025 году изменений не было.

Структура владения выпущенных в обращение акций представлена ниже:

Акционеры	31.12.2025		31.12.2024		31.12.2023	
	Доля владения %	Номинальная стоимость акций, тыс. руб.	Доля владения %	Номинальная стоимость акций, тыс. руб.	Доля владения %	Номинальная стоимость акций, тыс. руб.
Физические лица	74,55	816 344	74,56	816 456	74,66	817 571
АО НПК «Катрен» (дочернее общество)	25,45	278 636	25,44	278 524	25,34	277 409
Итого:	100,00	1 094 980	100	1 094 980	100	1 094 980

По состоянию на 31 декабря 2025 года уставный капитал Общества полностью оплачен.

3.2.2. Резервный капитал (строка 1360 Баланса)

По состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов резервный капитал сформирован в полном объеме в соответствии с Уставом (15% от уставного капитала Общества) в сумме 164 247 тыс. руб.

3.2.3. Распределение прибыли

В 2025 году объявлены дивиденды по итогам 2024 года в размере 753 673 тыс. руб.

В 2025 году получена прибыль в сумме 1 055 361 тыс. руб. Дивиденды по итогам финансового года не объявлялись.

4. Пояснения к существенным статьям Отчета о финансовых результатах**4.1. Доходы по обычным видам деятельности**

Основной деятельностью Общества является инвестирование в ценные бумаги с целью получения доходов в виде дивидендов.

В 2025 году Обществом получены доходы в виде дивидендов от АО НПК «Катрен» в сумме 1 130 000 тыс. руб. (в 2024 году – 1 505 000 тыс. руб.) и от ТОО «Эмити Интернешнл» в сумме 60 485 тыс. руб. (в 2024 году - 60 016 тыс. руб.).

4.2. Расходы по обычным видам деятельности

Расходы, осуществление которых связано с участием в уставных капиталах дочерних и зависимых обществ, признаны Обществом в 2025 году в составе расходов по обычным видам деятельности в сумме 134 821 тыс. руб. (в 2024 году – 129 220 тыс. руб.).

Расходы на содержание членов Совета Директоров признаны Обществом в 2025 году в составе расходов по основному виду деятельности в сумме 3 905 тыс. руб. (в 2024 году – 8 663 тыс. руб.) отражены по строке 2120 Отчета о финансовых результатах.

Информация об управленческих расходах в разрезе элементов затрат представлена ниже (строка 2220 Отчета о финансовых результатах):

Вид затрат	2025 год	2024 год
Затраты на оплату труда, страховые взносы	112 930	103 793
Консультационные, информационные, юридические и аудиторские услуги	10 158	9 890
Аренда офиса	2 736	2 736
Прочие	5 092	4 138
Итого:	130 916	120 557

4.3. Налог на прибыль

Сверка между бухгалтерской прибылью до налогообложения и убытком, определенным по данным налогового учета, представлена ниже:

Показатель	2025 год	2024 год
Бухгалтерская прибыль до налогообложения	1 055 361	1 435 306
Постоянные разницы, связанные с доходами в виде дивидендов, исключаемыми из налогооблагаемой прибыли	(1 190 485)	(1 565 016)
Постоянные разницы, связанные с выплатами вознаграждений членам совета директоров	3 905	8 663
Постоянные разницы, связанные с прочими расходами	106	2 088
Убыток для целей налогового учета	(131 113)	(118 959)

Постоянные разницы включают дивидендные доходы от дочерних обществ, доля владения в которых на протяжении более одного года составляет более 50%.

Сверка между суммой доходов (расходов) по налогу на прибыль, условным доходом (расходом), постоянными налоговыми расходами и доходами представлена ниже:

Показатель	2025 год	2024 год
Условный расход по налогу на прибыль	(263 840)	(287 061)
Постоянный налоговый доход (доходы в виде дивидендов, исключаемые из налогооблагаемой прибыли)	297 621	313 003
Постоянный налоговый расход, связанный с выплатой вознаграждений членам совета директоров	(976)	(1 732)
Постоянный налоговый расход, связанный с прочими и расходами	(27)	(418)
Постоянный налоговый доход, связанный с непризнанием отложенных налоговых активов от суммы налоговых убытков	(32 778)	(23 792)
Налог на прибыль	-	-

Применяемая ставка налога на прибыль в 2025 году составила 25% (в 2024 году – 20%).

4.4. Базовая прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию отражает часть прибыли отчетного года, причитающейся акционерам – владельцам обыкновенных акций. Она рассчитана как отношение базовой прибыли за отчетный год к средневзвешенному количеству обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года.

В связи с тем, что привилегированные акции у Общества отсутствуют, базовая прибыль за отчетный год равна чистой прибыли (строка 2400 Отчета о финансовых результатах).

Показатель	2024 год	2024 год
Базовая прибыль за год, тыс. руб.	1 055 361	1 435 306
Количество обыкновенных акций в обращении в течение года, шт.	107 667 601	107 667 601
Базовая прибыль на акцию, тыс. руб.	0,0098	0,0133

Количество обыкновенных акций в обращении в течение года соответствует полному объему выпуска.

Общество не производит расчет разводненной прибыли на акцию в связи с отсутствием конвертируемых ценных бумаг и договоров купли-продажи обыкновенных акций у эмитента по цене ниже рыночной стоимости.

5. Пояснения к Отчету о движении денежных средств

В связи с тем, что основной целью деятельности Общества является получение дивидендов от дочерних и зависимых обществ, полученные дивиденды отражаются в составе текущей деятельности Отчета о движении денежных средств.

Денежные средства, уплачиваемые в отчетном периоде в связи с приобретением дочерних и зависимых обществ, отражаются в составе инвестиционной деятельности Отчета о движении денежных средств.

Движение денежных средств Общества в иностранной валюте пересчитано в рубли по курсу на дату совершения каждой операции.

Разницы, возникшие вследствие влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю между датой покупки иностранной валюты и датой платежа, отражены по строке 4490 Отчета о движении денежных средств.

6. Обеспечения обязательств и платежей выданные

У Общества существуют обеспечения обязательств и платежей, выданные в виде поручительств по обязательствам дочерних и зависимых компаний перед банками и кредиторами.

Информация о балансовой сумме обязательств связанных сторон, по которым выданы поручительства, представлена ниже:

Показатель	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Обеспечение обязательств компаний Группы АО «УК «Эркафарм»	8 775 298	10 405 237	10 162 445
Обеспечение обязательств АО «Мелодия здоровья»	1 969 000	3 203 861	1 506 060
Обеспечение обязательств ТОО «Эмити Интернешнл»	1 216 599	1 035 754	934 389
Обеспечение обязательств АО НПК «Катрен»	454 838	1 486 806	1 200 852
Обеспечение обязательств ОДО «Доминантафарм»	66 806	105 981	292 947
Итого	12 482 541	16 237 639	14 096 693

Срок исполнения обязательств компаний наступает в 2026–2028 годах. По состоянию на 31 декабря 2025 года данные связанные стороны предоставили подтверждение об отсутствии оснований для досрочного истребования указанных кредитов, и руководство Общества полагает, что прогнозные денежные потоки от операционной деятельности указанных связанных сторон будут достаточными для самостоятельного погашения обязательств в соответствии с договорными сроками. Руководство оценивает вероятность оттока денежных средств по выданным поручительствам по состоянию на 31 декабря 2025 года как низкую, основным источником неопределенности являются возможные будущие изменения в операционной среде в странах, в которых оперируют указанные компании.

Поскольку на отчетную дату руководство Общества не ожидает возникновения существенных обязательств в связи с вышеуказанными гарантиями, резервы по возможным платежам не создавались.

7. Информация о связанных сторонах

7.1 Связанные стороны Общества

Связанными сторонами Общества являются его дочерние и зависимые компании, крупнейшие акционеры Общества, компании, которые контролируются крупнейшими акционерами Общества, иные аффилированные лица, а также основной управленческий персонал.

7.1.1. Дочерние и зависимые компании

Крупнейшие дочерние и зависимые компании приведены в таблице ниже.

Наименование организаций	Доля в уставном капитале на 31.12.2025, %	Доля в уставном капитале на 31.12.2024, %	Доля в уставном капитале на 31.12.2023, %
АО НПК «Катрен»	100%	100%	100%
АО «Мелодия Здоровья»	100%	100%	100%
ТОО «Эмити Интернешнл»	100%	100%	100%
ОДО «Доминантафарм»	100%	100%	100%
АО УК «ЭРКАФАРМ»	100%	100%	100%

7.1.2. Крупнейшие акционеры Общества

Крупнейшими акционерами Общества с долей владения более 20% по состоянию на 31 декабря 2025 года, на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года являются Конобеев Леонид Валентинович, Спиридонов Владимир Николаевич и АО НПК «Катрен».

7.2 Операции и расчеты со связанными сторонами Общества

По состоянию на 31 декабря 2025 года задолженность Общества перед АО НПК «Катрен» по договору беспроцентного займа составляет 2 286 750 тыс. руб. (Пояснение 7.5). Сумма денежных средств, полученных по договору беспроцентного займа от АО НПК «Катрен» в 2025 году, составила 881 500 тыс. руб., возврат денежных средств – 1 190 000 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2024 года задолженность Общества перед АО НПК «Катрен» по договору беспроцентного займа составляет 2 595 250 тыс. руб. Сумма денежных средств, полученных по договору беспроцентного займа от АО НПК «Катрен» в 2024 году, составила 782 600 тыс. руб., возврат денежных средств – 1 074 600 тыс. руб.

7.3 Вознаграждение основного управленческого персонала Общества

Расходы Общества на выплату вознаграждений основному управленческому персоналу, включая Генерального директора, Заместителя Генерального директора и членов Совета директоров Общества за 2025 год составили 53 995 тыс. руб. (за 2024 год – 59 161 тыс. руб.).

7.4 Общая информация о потенциально существенных рисках хозяйственной деятельности

В ходе обычной деятельности Общество подвержено следующим видам рисков:

- кредитный риск,
- риск ликвидности,
- рыночный риск.

В данном примечании представлена информация о подверженности Общества риску ликвидности, так как прочие риски для Общества существенными не являются.

У Общества отсутствует единая формализованная политика управления рисками. Тем не менее, руководство проводит активный контроль финансовых рисков и предпринимает соответствующие меры в случае необходимости.

7.5 Раскрытие информации о риске ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Общество не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их исполнения. Подход Общества к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Общества ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Общества.

По состоянию на 31 декабря 2025 года краткосрочные обязательства Общества превышали текущие активы на 2 300 332 руб. В составе краткосрочных обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 года отражен беспроцентный заем, полученный от дочерней компании АО «НПК Катрен», на сумму 2 286 750 рублей со сроком погашения в 2026 году. После отчетной даты было заключено дополнительное соглашение о продлении срока погашения указанного займа до января 2027 года. Дополнительно, руководство Общества ожидает получения дивидендов от дочерних компаний по результатам деятельности за 2025 год, достаточных для финансирования деятельности в течение, как минимум, 12 месяцев после отчетной даты.

7.6 Операционная среда

Помимо Российской Федерации, Общество также осуществляет свою деятельность и в других странах (Беларусь, Казахстан). Соответственно, на деятельность Общества оказывают влияние не только экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка, но также макроэкономические показатели и специфические требования регуляторов других стран.

В течение последних лет на экономическую среду, в которой осуществляет деятельность Общество, влияние оказывали события, непосредственно связанные с конфликтом в Украине. В отношении Российской Федерации, а также крупных российских предприятий, финансовых институтов и некоторых физических лиц были введены меры ограничительного характера (санкции) со стороны ряда иностранных государств. В частности, экономические санкции предусматривают запрет на экспорт и импорт определенных групп товаров и услуг, установление потолка цен на некоторые виды

экспортируемых сырьевых товаров, отключение подавляющего большинства крупных российских финансовых организаций от системы передачи международных платежей SWIFT, блокировку активов ряда российских физических и юридических лиц.

Санкционные меры привели к ограничению доступа российских компаний к международным рынкам, увеличению экономической неопределенности и росту инфляционных ожиданий, снижению доступности источников долгового финансирования, волатильности на фондовых рынках и прочим негативным последствиям.

В ответ на усиливающееся внешнее давление Правительством РФ и ЦБ РФ были введены специальные экономические меры по обеспечению безопасности и устойчивости российской экономики, финансового сектора и граждан Российской Федерации. В течение последних лет в целях стабилизации экономической ситуации и контроля за уровнем инфляции ЦБ РФ неоднократно пересматривал величину ключевой ставки с 16% до 21%, и, несмотря на то что с середины 2025 года Совет директоров ЦБ РФ последовательно снижал значение ключевой ставки, ее уровень по-прежнему продолжает оставаться достаточно высоким, оказывая сдерживающее влияние как на промышленное производство, так и на рост реальных доходов граждан Российской Федерации. Несмотря на то что с июня 2024 года торги долларами США и евро на Московской бирже были приостановлены вследствие санкций, операции продолжают проводиться на внебиржевом рынке. В течение последних лет курс рубля по отношению к основным мировым валютам колебался в очень широком диапазоне.

Несмотря на то что экономика Российской Федерации в значительной степени адаптировалась к новым условиям, смена поставщиков, изменения логистических и производственных цепочек, а также продолжающееся санкционное давление заметно усложняют эти процессы.

На текущий момент обострение геополитической ситуации существенно не повлияло на деятельность Общества и его дочерних компаний.

Представленная бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Общества. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

7.7 Условные обязательства. Налогообложение

Российское законодательство в области налогообложения продолжает быстро меняться. Ввиду отсутствия правоприменительной практики по отдельным налоговым поправкам интерпретация положений НК РФ руководством Общества может отличаться от позиции налогового органа, что может привести к возникновению налоговых споров. В отдельных случаях налоговые органы пересматривают позицию по тем или иным налоговым вопросам, ввиду чего претензии могут быть предъявлены и к ранее не оспариваемой методологии налогового учета.

Налоговые проверки могут быть проведены территориальными налоговыми органами и ФНС России не более, чем за три года, предшествующих периоду, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды.

С 1 января 2025 года вступили в силу существенные изменения в области налогообложения в России, в том числе:

- повышение базовой ставки налога на прибыль с 20% до 25%;
- введение прогрессивной шкалы по налогу на доходы физических лиц (от 13% до 22%) и уточнение ряда льгот и специальных правил, применимых при расчете данного налога.

Основываясь на своей трактовке налогового законодательства, руководство Общества полагает, что все применимые обязательства по налогам были начислены.

8 События после отчетной даты

Дивиденды по итогам финансового года не объявлялись.

Заместитель Генерального директора
АО «Катрен»
(по доверенности от 28 декабря 2024)



/Цой Ирина Петровна/

ООО АЦ «Главбух»
Специализированная организация, осуществляющая
ведение бухгалтерского учета АО «Катрен»,
в лице Генерального директора

/Субботин Владислав Владимирович/

«23» марта 2026 года