

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах

1. Финансовые вложения

1.1. Наличие и движение финансовых вложений

| Наименование показателя                                                        | Период     | На начало года           |                           | Изменения за период |                          |                           |                                                                      |                                                    |                      | На конец периода         |                           |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------------------|---------------------------|---------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------|--------------------------|---------------------------|
|                                                                                |            | первоначальная стоимость | накопленная корректировка | поступило           | списано                  |                           | проценты (включая доведение первоначальной стоимости до номинальной) | текущей рыночной стоимости/резерва под обесценение | переклассифицировано | первоначальная стоимость | накопленная корректировка |
|                                                                                |            |                          |                           |                     | первоначальная стоимость | накопленная корректировка |                                                                      |                                                    |                      |                          |                           |
| Долгосрочные финансовые вложения - всего                                       | За 2025 г. | 47 184 337               | (2 844 006)               | -                   | -                        | -                         | -                                                                    | (502 694)                                          | -                    | 44 340 331               | (502 694)                 |
|                                                                                | За 2024 г. | 38 549 025               | 8 635 312                 | -                   | -                        | -                         | -                                                                    | (2 844 006)                                        | -                    | 47 184 337               | (2 844 006)               |
| в том числе:<br>Акции российского эмитента, оцениваемого по рыночной стоимости | За 2025 г. | 47 184 337               | (2 844 006)               | -                   | -                        | -                         | -                                                                    | (502 694)                                          | -                    | 44 340 331               | (502 694)                 |
|                                                                                | За 2024 г. | 38 549 025               | 8 635 312                 | -                   | -                        | -                         | -                                                                    | (2 844 006)                                        | -                    | 47 184 337               | (2 844 006)               |
| Итого                                                                          | За 2025 г. | 47 184 337               | (2 844 006)               | -                   | -                        | -                         | -                                                                    | (502 694)                                          | -                    | 44 340 331               | (502 694)                 |
|                                                                                | За 2024 г. | 38 549 025               | 8 635 312                 | -                   | -                        | -                         | -                                                                    | (2 844 006)                                        | -                    | 47 184 337               | (2 844 006)               |

## 2. Дебиторская задолженность

### 2.1. Наличие и движение дебиторской задолженности

| Наименование показателя                         | Период                   | На начало года       |                               | Изменения за период<br>(за минусом дебиторской задолженности, поступившей и погашенной (списанной) в одном отчетном периоде) |                                    |           |            |                        |                      | На конец периода     |                               |
|-------------------------------------------------|--------------------------|----------------------|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------|------------|------------------------|----------------------|----------------------|-------------------------------|
|                                                 |                          | по условиям договора | резерв по сомнительным долгам | поступило                                                                                                                    |                                    |           | списано    |                        |                      | по условиям договора | резерв по сомнительным долгам |
|                                                 |                          |                      |                               | в результате фактов хозяйственной жизни (по условиям договора)                                                               | проценты, штрафы и иные начисления | погашено  | на расходы | восстановление резерва | переклассифицировано |                      |                               |
| Краткосрочная дебиторская задолженность - всего | За 2025 г.<br>За 2024 г. | -<br>11              | -<br>-                        | 3<br>-                                                                                                                       | -<br>-                             | -<br>(11) | -<br>-     | -<br>-                 | -<br>-               | 3<br>-               | -<br>-                        |
| в том числе:                                    |                          |                      |                               |                                                                                                                              |                                    |           |            |                        |                      |                      |                               |
| Авансы выданные                                 | За 2025 г.<br>За 2024 г. | -<br>11              | -<br>-                        | -<br>-                                                                                                                       | -<br>-                             | -<br>(11) | -<br>-     | -<br>-                 | -<br>-               | -<br>-               | -<br>-                        |
| Расчеты с персоналом по оплате труда            | За 2025 г.<br>За 2024 г. | -<br>-               | -<br>-                        | 3<br>-                                                                                                                       | -<br>-                             | -<br>-    | -<br>-     | -<br>-                 | -<br>-               | 3<br>-               | -<br>-                        |
| Итого                                           | За 2025 г.<br>За 2024 г. | 0<br>11              | -<br>-                        | 3<br>0                                                                                                                       | -<br>-                             | 0<br>(11) | -<br>-     | -<br>-                 | X<br>X               | 3<br>0               | -<br>-                        |

### 3. Обязательства

#### 3.1. Наличие и движение обязательств (за исключением оценочных обязательств)

| Наименование показателя               | Период     | На начало года | Изменения за период<br>(за минусом обязательств, поступивших и списанных в одном отчетном периоде) |                                    |             |           |                      | На конец периода |
|---------------------------------------|------------|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------|-----------|----------------------|------------------|
|                                       |            |                | поступило                                                                                          |                                    | списано     |           |                      |                  |
|                                       |            |                | в результате фактов хозяйственной жизни (по условиям договора)                                     | проценты, штрафы и иные начисления | погашено    | на доходы | переклассифицировано |                  |
| Краткосрочные обязательства - всего   | 3а 2025 г. | 1 635          | 5 405                                                                                              | -                                  | (6 170)     | -         | -                    | 871              |
|                                       | 3а 2024 г. | 560            | 4 983 014                                                                                          | -                                  | (4 981 939) | -         | -                    | 1 635            |
| в том числе:                          | 3а 2025 г. | 384            | 4 490                                                                                              | -                                  | (4 556)     | -         | -                    | 318              |
|                                       | 3а 2024 г. | 167            | 5 320                                                                                              | -                                  | (5 103)     | -         | -                    | 384              |
| Расчеты с поставщиками и подрядчиками | 3а 2025 г. | 1 251          | 916                                                                                                | -                                  | (1 614)     | -         | -                    | 553              |
|                                       | 3а 2024 г. | 393            | 4 977 694                                                                                          | -                                  | (4 976 836) | -         | -                    | 1 251            |
| Итого                                 | 3а 2025 г. | 1 635          | 5 405                                                                                              | -                                  | (6 170)     | -         | X                    | 871              |
|                                       | 3а 2024 г. | 560            | 4 983 014                                                                                          | -                                  | (4 981 939) | -         | X                    | 1 635            |

#### 3.2. Оценочные обязательства

| Наименование показателя                   | Период     | На начало года | Изменения за период |          |                      | На конец периода |
|-------------------------------------------|------------|----------------|---------------------|----------|----------------------|------------------|
|                                           |            |                | признано            | списано  |                      |                  |
|                                           |            |                |                     | погашено | как избыточная сумма |                  |
| Оценочные обязательства - всего           | 3а 2025 г. | 166            | 357                 | -        | -                    | 522              |
|                                           | 3а 2024 г. | 18             | 147                 | -        | -                    | 166              |
| в том числе:<br>Резерв ежегодных отпусков | 3а 2025 г. | 166            | 357                 | -        | -                    | 522              |
|                                           | 3а 2024 г. | 18             | 147                 | -        | -                    | 166              |

4. Расходы по обычным видам деятельности

| Наименование показателя                     | За 2025 г. | За 2024 г. |
|---------------------------------------------|------------|------------|
| Материальные затраты                        | -          | -          |
| Затраты на оплату труда                     | 3 432      | 1 501      |
| Отчисления на социальные нужды              | 1 000      | 453        |
| Прочие затраты                              | 4 490      | 3 755      |
| Итого по элементам                          | 8 921      | 5 709      |
| Итого расходы по обычным видам деятельности | 8 921      | 5 709      |

Генеральный директор  
(наименование должности)

14 мая 2026 г.



Максим Сергеевич  
(расшифровка подписи)

Отчет об изменениях капитала  
за 2025 г.

| Коды     |    |      |
|----------|----|------|
| 0710004  |    |      |
| 31       | 12 | 2025 |
| 41505315 |    |      |
| 384      |    |      |

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

Организация: Акционерное общество "ТЕЛЕКОМ ИНВЕСТИЦИИ"  
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 | 64 186 617       | -                                                                                   | -                                         | -                                             | -                 | (7 592 959)                                  | 56 593 658 |
|           | На 31 декабря 2023 г. после корректировки | 3101 | 64 186 617       | -                                                                                   | -                                         | -                                             | -                 | (7 592 959)                                  | 56 593 658 |

Форма 0710004 с. 2

| 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      |
|-----------|-------------------------------------------|------|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------|----------------------------------------------|------------|
|           | За 2024 г.                                |      |                  |                                                                                     |                                           |                                               |                   |                                              |            |
|           | Чистая прибыль (убыток)                   | 3211 | -                | -                                                                                   | -                                         | -                                             | -                 | 2 357 578                                    | 2 357 578  |
|           | На 31 декабря 2024 г.                     | 3250 | 64 186 617       | -                                                                                   | -                                         | -                                             | -                 | (5 235 381)                                  | 58 951 236 |
|           | На 31 декабря 2024 г.                     | 3200 | 64 186 617       | -                                                                                   | -                                         | -                                             | -                 | (5 235 381)                                  | 58 951 236 |
|           | На 31 декабря 2024 г. после корректировки | 3201 | 64 186 617       | -                                                                                   | -                                         | -                                             | -                 | (5 235 381)                                  | 58 951 236 |

Форма 0710004 с. 3

| 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      |
|-----------|-------------------------|------|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------|----------------------------------------------|------------|
|           | За 2025 г.              |      |                  |                                                                                     |                                           |                                               |                   |                                              |            |
|           | Чистая прибыль (убыток) | 3311 | -                | -                                                                                   | -                                         | -                                             | -                 | 1 268 693                                    | 1 268 693  |
|           | На 31 декабря 2025 г.   | 3300 | 64 186 617       | -                                                                                   | -                                         | -                                             | -                 | (3 966 688)                                  | 60 219 929 |

Генеральный директор  
(наименование должности)  
Михаил Максим Сергеевич  
(расшифровка подписи)

14 мая 2026 г.



**Пояснения  
к бухгалтерскому балансу и отчёту о финансовых результатах  
АО «Телеком Инвестиции»  
за 2025 год**

## ОГЛАВЛЕНИЕ

|                                                            |    |
|------------------------------------------------------------|----|
| 1. Общая информация .....                                  | 2  |
| 2. Основные положения учетной политики .....               | 4  |
| 3. Непрерывность деятельности .....                        | 8  |
| 4. Финансовые вложения Общества .....                      | 8  |
| 5. Прочие внеоборотные активы .....                        | 8  |
| 6. Дебиторская и кредиторская задолженность Общества ..... | 9  |
| 7. Денежные средства Общества .....                        | 9  |
| 8. Сведения о составе оценочных обязательств .....         | 9  |
| 9. Прочие доходы и расходы .....                           | 10 |
| 10. Расчеты по налогу на прибыль .....                     | 10 |
| 11. Связанные стороны .....                                | 11 |
| 12. Информация по забалансовым счетам .....                | 13 |
| 13. Условные факты хозяйственной деятельности .....        | 13 |
| 14. События после отчетной даты .....                      | 13 |
| 15. Информация о рисках хозяйственной деятельности .....   | 13 |

Данные пояснения являются неотъемлемой частью годовой бухгалтерской отчетности Акционерного общества «Телеком Инвестиции» за 2025 год, подготовленной в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

## **1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ.**

**Полное фирменное наименование Общества на русском языке:**

Акционерное общество «Телеком Инвестиции»

**Полное фирменное наименование Общества на английском языке:**

Joint-stock company "Telecom Investments"

**Сокращенное фирменное наименование Общества на русском языке:**

АО «Телеком Инвестиции»

**Сокращенное фирменное наименование Общества на английском языке:**

JSC "Telecom Investments"

**Сведения о государственной регистрации Общества**

Дата государственной регистрации Общества: 12 сентября 2019 г.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1197746556193

Орган, осуществивший государственную регистрацию: Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы №46 по г. Москве

**Сведения о наличии лицензий Общества и основных видах деятельности**

Общество не имеет лицензий.

Основные виды деятельности в соответствии с Уставом Общества:

- осуществление финансовой деятельности, в том числе вложения в ценные бумаги, доли других юридических лиц, капиталовложения в собственность;
- осуществление деятельности по управлению предприятиями, организациями в пределах, установленных правовыми актами Российской Федерации;
- осуществление полномочий единоличного исполнительного органа хозяйствующих субъектов по договорам между Обществом и такими хозяйствующими субъектами;
- продажа и приобретение патентов, лицензий, технологий, ноу-хау;
- создание инвестиционных, финансовых, инновационных и прочих организаций и фондов;
- осуществление инвестирования в производственную, торговую и другие сферы деятельности;
- совершение коммерческих сделок, в том числе в рамках целевых федеральных, региональных, социальных, гуманитарных и других программ;
- осуществление всех видов внешнеэкономической деятельности;
- консультации в различных сферах деятельности;
- оптовая и розничная торговля;
- осуществление операций с недвижимостью, в том числе приобретение, аренда и продажа земельных участков, зданий, сооружений;
- участие в концессионных проектах;
- инновационная деятельность;
- осуществление рекламной и маркетинговой деятельности, в том числе участие в организации и проведении выставок (показов) продукции на территории России и за рубежом;
- оказание агентских и иных услуг в сфере внешнеэкономической деятельности;
- организация и проведение научно-практических и научно-теоретических симпозиумов, конференций, семинаров, консультативных встреч и других мероприятий (включая международные) по вопросам, относящимся к деятельности Общества;
- иные виды деятельности, не запрещенные законодательством Российской Федерации.

**Идентификационный номер налогоплательщика/КПП**

9703001565 / 770301001

## **Адрес Общества и контактные телефоны**

Юридический адрес: *Российская Федерация, 123112, г. Москва, Пресненская набережная, д. 10, блок А, этаж 7, комната 38*

Фактический адрес: *Российская Федерация, 123112, г. Москва, Пресненская набережная, д. 10, блок А, этаж 7, комната 38*

Тел.: +7 (999) 884 5242

Факс: +7 (999) 884 5242

Адрес электронной почты: info@vtbcapital.com

## **Структура органов управления Общества**

В Обществе существуют следующие органы управления:

1. Высший орган управления Общества: общее собрание акционеров («Общее собрание акционеров»).
2. Единоличный исполнительный орган Общества: генеральный директор («Генеральный директор»).

Коллегиальный орган управления Общества: совет директоров («Совет директоров») предусмотрен уставом Общества, однако Совет директоров в 2025 не избирался.

## **Филиалы и представительства Общества**

Общество не имеет филиалов и представительств.

## **Информация об участии в совместной деятельности**

В 2025 году Общество не принимало участия в совместной деятельности.

## **Количество сотрудников Общества**

Численность сотрудников Общества в 2025 году составила: 2 человека

## **Данные об уставном капитале Общества**

Размер уставного капитала Общества по состоянию на 31.12.2025 г. составляет 64 186 617 тыс. рублей.

## **Сведения об акциях Общества**

Форма ценных бумаг: именные бездокументарные

Номинальная стоимость каждой акции: 1 рубль

Количество акций 64 186 616 954 штуки

Количество дополнительных акций, находящихся в процессе размещения: 0 штук

Количество объявленных акций: 814 383 046 штук

Количество акций, находящихся на балансе эмитента: 0 штук

Государственный регистрационный номер:

Выпуск №1: 1-01-86777-Н

Дата государственной регистрации:

Выпуск №1: 20 ноября 2019 г.

Выпуск №2: 1-01-86777-Н-001D

Дата государственной регистрации:

Выпуск №2: 20 февраля 2020 г.

На рынках торговли ценными бумагами Общества не осуществляется.

**Сведения о формировании и использовании резервного и других специальных фондов Общества**  
Резервный и другие специальные фонды в 2025 году Обществом созданы не были.

**Сведения о реорганизации Общества**  
Реорганизация Общества в 2025 году не производилась.

## **2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

Учетная политика для целей бухгалтерского учета Общества на 2025 год составлена на основании и в соответствии с:

1. Федеральным законом № 402-ФЗ от 06 декабря 2011 г. «О бухгалтерском учете» (с последними изменениями от 05.12.2022 № 498-ФЗ);
2. «Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации», утвержденным Приказом Министерства финансов РФ № 34н от 29 июля 1998 г. (с последними изменениями от 11.04.2018 № 74н);
3. Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008 (утвержденным приказом Минфина РФ от 6 октября 2008 г. № 106н);
4. Другими действующими Положениями по бухгалтерскому учету, определяющими порядок учета отдельных операций.

**Отдельные положения учетной политики в целях бухгалтерского учета на 2025 год:**

### Метод определения выручки от реализации

Учет доходов Общества ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99, утвержденным Приказом Минфина РФ от 6 мая 1999 г. № 32н.

Выручкой признаются доходы от следующих видов деятельности:

- Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления.

Выручка принимается к бухгалтерскому учету в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине поступления денежных средств и иного имущества и (или) величине дебиторской задолженности (с учетом положений пункта 3 ПБУ 9/99).

Если величина поступления покрывает лишь часть выручки, то выручка, принимаемая к бухгалтерскому учету, определяется как сумма поступления и дебиторской задолженности (в части, не покрытой поступлением).

Выручка признается в бухгалтерском учете при наличии следующих условий:

- Общество имеет право на получение этой выручки, вытекающее из конкретного договора или подтвержденное иным соответствующим образом;
- сумма выручки может быть определена и поступила;
- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод;
- право собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию (товар) перешло от Общества к покупателю или работа принята заказчиком (услуга оказана);
- доходы, получаемые организацией от участия в уставных капиталах других организаций, когда это не является основным видом деятельности организации, относятся к прочим доходам.
- расходы, которые произведены или будут произведены в связи с этой операцией, могут быть определены.

## Учет прямых и косвенных расходов

Учет расходов Общества ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99, утвержденным приказом Минфина РФ от 6 мая 1999 г. № 33н.

Расходы признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и иной формы осуществления.

Все расходы общехозяйственного назначения по обычным видам деятельности, понесенные Обществом, признаются косвенными и отражаются по счету 26 «Общехозяйственные расходы».

Косвенные расходы на производство и реализацию, осуществленные в отчетном периоде и учтенные по счету 26 «Общехозяйственные расходы», в полном объеме ежемесячно списываются в дебет счета 90.08 «Управленческие расходы».

В отчете о финансовых результатах все косвенные расходы отражаются в составе показателя «Управленческие расходы».

## Порядок признания управленческих и коммерческих расходов

Управленческие и коммерческие расходы признаются в себестоимости проданных продукции, товаров, работ, услуг полностью в отчетном периоде их признания в качестве расходов по обычным видам деятельности.

## Расходы на приобретение неисключительных прав на использование программных продуктов

Расходы на приобретение неисключительных прав на использование программных продуктов, включаются в состав прочих расходов, связанных с производством и реализацией в следующем порядке:

- Если договором, заключенным с правообладателем, установлен срок использования программного продукта, то расходы на его приобретение признаются равномерно в течение срока, установленного этим договором;
- Если из условий договора, заключенного с правообладателем, невозможно определить срок использования программного продукта, к которому относятся произведенные расходы, то такие расходы признаются в бухгалтерском учете равномерно в течение периода, к которому они относятся, на основании внутренних актов общества.

## Финансовые вложения

Финансовые вложения учитываются на счете 58 «Финансовые вложения» в сумме фактических затрат. Фактические затраты на приобретение активов в качестве финансовых вложений определяются без учета суммовых разниц.

В целях бухгалтерского учета, по финансовым вложениям, по которым можно определить текущую рыночную стоимость, ежегодно производится корректировка их оценки по рыночным ценам.

## Метод списания на расходы стоимости выбывших финансовых вложений

При реализации или ином выбытии финансовых вложений Общество использует метод списания на расходы стоимости выбывших из портфеля финансовых вложений по себестоимости первых по времени приобретения финансовых вложений (ФИФО).

Себестоимость финансовых вложений, по которым ежемесячно производится корректировка их оценки по рыночным ценам, при выбытии определяется исходя из последней оценки.

## Резервы

В случаях, предусмотренных законодательством, Общество формирует следующие резервы:

- Резерв под обесценение финансовых вложений на величину разницы между учетной стоимостью и расчетной стоимостью финансовых вложений, по которым произошло устойчивое снижение стоимости финансовых вложений. Общество создает данный резерв в соответствии с требованиями ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений».
- Резерв по сомнительным долгам. Общество создает адекватный резерв по сомнительным долгам на основании распоряжений руководителя, а также в соответствии с принципом осмотрительности, предусмотренным ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации».
- Прочие резервы, создаваемые в связи с существующими на отчетную дату обязательствами Общества, в отношении величины либо срока исполнения которых существует неопределенность. Общество создает резервы в соответствии с требованиями ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства

и условные активы» по различным существующим на отчетную дату обязательствам организации при одновременном соблюдении следующих условий:

- у организации существует обязанность, явившаяся следствием прошлых событий ее хозяйственной жизни, исполнения которой организация не может избежать;
- уменьшение экономических выгод организации, необходимое для исполнения оценочного обязательства, вероятно;
- величина оценочного обязательства может быть обоснованно оценена.

#### Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте

Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте в Обществе ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте» ПБУ 3/2006, утвержденным приказом Минфина РФ от 27 ноября 2006 г. № 154н.

Все активы и обязательства, выраженные в валюте, переводились в рублевый эквивалент по состоянию на отчетную дату по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации.

Официальные курсы иностранных валют к рублю, установленные Центральным Банком Российской Федерации:

- на 31 декабря 2025 г. – Доллар США 78,2267 рублей, Евро 92,0938 рублей.
- на 31 декабря 2024 г. – Доллар США 101,6797 рублей, Евро 106,1028 рублей.
- на 31 декабря 2023 г. – Доллар США 89,6883 рублей, Евро 99,1919 рублей.

#### Иное

Если по конкретному вопросу в нормативных правовых актах не установлены способы ведения бухгалтерского учета, то при формировании учетной политики осуществляется разработка организацией соответствующего способа, исходя из настоящего и иных положений по бухгалтерскому учету, а также Международных стандартов финансовой отчетности (п.7 ПБУ 1/2008).

#### **Учет аренды**

##### **Учет в качестве арендатора**

Компания признает предмет аренды на дату его предоставления в качестве права пользования активом с одновременным признанием обязательства по аренде по всем объектам учета аренды, за исключением объектов учета аренды со сроком аренды, не превышающим 12 месяцев на дату предоставления предмета аренды, и объектов учета аренды, по которым рыночная стоимость предмета аренды без учета износа не превышает 300 тыс. руб. По таким объектам учета аренды арендные платежи признаются в качестве расхода равномерно в течение срока аренды или на основе другого систематического подхода, отражающего характер использования арендатором экономических выгод от предмета аренды.

Обязательство по аренде первоначально оценивается как сумма приведенной стоимости будущих арендных платежей. В большинстве случаев дисконтирование производится с применением ставки, по которой Компания привлекает или могла бы привлечь заемные средства на срок, сопоставимый со сроком аренды, так как ставка, при использовании которой приведенная стоимость будущих арендных платежей и негарантированной ликвидационной стоимости предмета аренды становится равна справедливой стоимости предмета аренды, не может быть определена.

Впоследствии величина обязательства по аренде увеличивается на величину начисляемых процентов и уменьшается на величину фактически уплаченных арендных платежей.

Общество арендует помещение по адресу: г. Москва, Пресненская наб., д.10, комната 38 (блок А, 7 этаж).

Данные бухгалтерской отчетности приводятся в тысячах рублей (код по ОКЕИ 384).

### Корректировка в связи с изменением Учетной политики

Бухгалтерская отчетность, датированная 14.05.2026, является исправленной и заменяет бухгалтерскую отчетность от 31.03.2026. Основанием для пересмотра является исправления в годовой бухгалтерской отчетности на 31.12.2025 в связи с изменением учетной политики Общества, связанных с применением ФСБУ 4/2023 с 01.01.2025 года:

Корректировки по стр. 1190 «Прочие внеоборотные активы» стр. 1230 «Дебиторская задолженность»

| Наименование показателя бухгалтерской отчетности       | Номер строки | на 31.12.2025<br>(тыс. руб.) | на 31.12.2024<br>(тыс. руб.) | на 31.12.2023<br>(тыс. руб.) |
|--------------------------------------------------------|--------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Прочие внеоборотные активы</b><br>(после изменений) | 1190         | 11 273 738                   | 9 621 574                    | 5 988 611                    |
| до внесения изменений                                  | 1190         | 9 621 574                    | 5 988 611                    | -                            |
| сумма корректировки                                    |              | 1 652 164                    | 3 632 963                    | 5 988 611                    |
| <b>Итого по разделу I</b><br>(после изменений)         | 1100         | 60 201 959                   | 58 925 684                   | 56 575 139                   |
| <b>Дебиторская задолженность</b><br>(после изменений)  | 1230         | 3                            | -                            | 11                           |
| до внесения изменений                                  | 1230         | 1 652 166                    | 3 632 963                    | 5 988 622                    |
| сумма корректировки                                    |              | 1 652 164                    | 3 632 963                    | 5 988 611                    |
| <b>Итого по разделу II</b><br>(после изменений)        | 1200         | 20 041                       | 28 030                       | 19 490                       |

Корректировки по стр. 2340 «Прочие доходы» и по стр. 2350 «Прочие расходы»:

| Наименование показателя бухгалтерской отчетности           | Номер строки | на 31.12.2025<br>(тыс. руб.) | на 31.12.2024<br>(тыс. руб.) |
|------------------------------------------------------------|--------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Прочие доходы</b><br>(после изменений)                  | 2340         | 29                           | 0                            |
| до внесения изменений                                      |              | 4 586 247                    | 22 015 227                   |
| сумма корректировки                                        |              | (4 586 218)                  | (22 015 227)                 |
| <b>Переоценка финансовых вложений</b><br>(после изменений) |              | 0                            | 0                            |
| до внесения изменений                                      |              | (4 586 218)                  | (22 015 227)                 |
| сумма корректировки                                        |              | (4 586 218)                  | (22 015 227)                 |
| <b>Прочие расходы</b><br>(после изменений)                 | 2350         | (502 736)                    | (2 844 103)                  |
| до внесения изменений                                      |              | (5 088 954)                  | (24 859 330)                 |
| сумма корректировки                                        |              | 4 586 218                    | 22 015 227                   |
| <b>Переоценка финансовых вложений</b><br>(после изменений) |              | (502 694)                    | (2 844 005)                  |
| до внесения изменений                                      |              | (5 088 912)                  | (24 859 232)                 |
| сумма корректировки                                        |              | 4 586 218                    | 22 015 227                   |

### 3. НЕПРЕРЫВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Годовая бухгалтерская отчетность Общества подготовлена на основе допущения непрерывности деятельности, которое заключается в том, что 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.

Вместе с тем, по состоянию на 31.12.2025 г. чистые активы составили величину меньше уставного капитала на 3 966 688 тыс. руб. Компенсировать сложившееся положение Общество планирует за счет роста текущей рыночной стоимости финансовых вложений и получения дивидендов. Аналитики прогнозируют рост рыночной стоимости акций российского эмитента с учетом в том числе имеющейся открытой информации о том, что данный эмитент рассматривает вывод на IPO некоторых дочерних компаний в конце 2027 г. - начале 2028 г.

Общество будет продолжать осуществлять непрерывно свою финансово-хозяйственную деятельность в течение 12 месяцев года, следующего за отчетным, и последующих лет, и не имеет намерения или потребности в ликвидации, прекращении финансово-хозяйственной деятельности или обращении за защитой от кредиторов; активы и обязательства учитываются на том основании, что Общество сможет выполнить свои обязательства и реализовать свои активы в ходе своей деятельности.

Базовая прибыль (убыток) на акцию за 2025 год составила 0,0198 руб.

Методика расчёта: показатель строки 2400 1 268 693 тыс. руб. в числителе, в знаменателе количество акций 64 186 616 954 шт.

Базовая прибыль (убыток) на акцию за 2024 год составила 0,0367 руб.

Методика расчёта: показатель строки 2400 2 357 578 тыс. руб. в числителе, в знаменателе количество акций 64 186 616 954 шт.

Базовая прибыль (убыток) на акцию за 2023 год составила 0,16 руб.

Методика расчёта: показатель строки 2400 10 176 318 тыс. руб. в числителе, в знаменателе количество акций 64 186 616 954 шт.

### 4. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ ОБЩЕСТВА

| Наименование финансовых вложений           | Остаток<br>штуки/доля<br>на 31.12.2023<br>г. | Остаток<br>(тыс. руб.) на<br>31.12.2023 г. | Остаток<br>штуки/доля<br>на<br>31.12.2024<br>г. | Остаток<br>(тыс. руб.)<br>на 31.12.2024<br>г. | Остаток<br>штуки/доля<br>на<br>31.12.2025 г. | Остаток<br>(тыс. руб.)<br>на 31.12.2025 г. |
|--------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Акции и доли в уставных капиталах:         |                                              |                                            |                                                 |                                               |                                              |                                            |
| Акции компании                             | 688 621 384                                  | 38 549 025                                 | 688 621 384                                     | 47 184 337                                    | 688 621 384                                  | 44 340 331                                 |
| Итого:                                     | 688 621 384                                  | 38 549 025                                 | 688 621 384                                     | 47 184 337                                    | 688 621 384                                  |                                            |
| Переоценка финансовых активов              |                                              | 8 635 312                                  | -                                               | (2 844 006)                                   |                                              | (502 694)                                  |
| Резерв под обесценение финансовых активов: | -                                            | -                                          | -                                               | -                                             |                                              |                                            |
| Итого за вычетом резерва:                  | 688 621 384                                  | 47 184 337                                 | 688 621 384                                     | 44 340 331                                    | 688 621 384                                  | 43 837 637                                 |

### 5. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Состав прочих внеоборотных активов (стр.1190) представлен следующим образом:

| Вид актива                                                                  | на 31.12.2025<br>(тыс. руб.) | на 31.12.2024<br>(тыс. руб.) | на 31.12.2023<br>(тыс. руб.) |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Соглашение о передаче прав и обязанностей по договору займа от 01.12.2023г. | 382 506                      | 382 506                      | 382 506                      |
| Договор займа 2/А от 25.09.2020                                             | 5 940 615                    | 5 013 963                    | 2 976 337                    |

|                                    |                   |                  |                  |
|------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Договор займа 2/В от<br>25.09.2020 | 4 950 616         | 4 225 104        | 2 629 768        |
| <b>Итого</b>                       | <b>11 273 737</b> | <b>9 621 574</b> | <b>5 988 611</b> |

Дата погашения выданных беспроцентных займов 25.09.2035.

## 6. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ОБЩЕСТВА

Дебиторская задолженность и Обязательства расшифрованы в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в п. 2.1 и п.3.1.

В соответствии с ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность» в бухгалтерском балансе активы и обязательства должны представляться с подразделением в зависимости от срока обращения (погашения) на краткосрочные и долгосрочные. Активы и обязательства представляются, как краткосрочные, если срок обращения (погашения) по ним не более 12 месяцев после отчетной даты или продолжительности операционного цикла, если он превышает 12 месяцев. Все остальные активы и обязательства представляются как долгосрочные.

## 7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОБЩЕСТВА

К денежным средствам приравниваются и отражаются в составе соответствующих показателей бухгалтерской отчетности денежные эквиваленты. Денежными эквивалентами считаются высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. К денежным эквивалентам относятся, открытые в кредитных организациях депозиты до востребования, депозиты сроком менее 3 месяцев

Денежные средства включают по состоянию на 31 декабря 2025 г.:

| Наименование показателя                                                   | 2025 г.<br>(тыс. руб.) | 2024 г.<br>(тыс. руб.) | 2023 г.<br>(тыс. руб.) |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках                   | 1 538                  | 1 030                  | 19 479                 |
| Денежные средства на депозитном счёте                                     | 18 500                 | 27 000                 | -                      |
| <b>Итого денежные средства в составе бухгалтерского баланса, стр.1250</b> | <b>20 038</b>          | <b>28 030</b>          | <b>19 479</b>          |

|                                                                                   |             |             |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Прочие платежи (Отчет о движении денежных средств, стр. 4129)                     | (459)       | (32)        |
| Предоставленные займы беспроцентные (Отчет о движении денежных средств, стр.4129) | (1 652 623) | (3 632 994) |

## 8. СВЕДЕНИЯ О СОСТАВЕ ОЦЕНОЧНЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

Обществом создан резерв на отпуска в 2025 году в размере 522 тыс. руб., в 2024 году в размере 166 тыс. руб., в 2023 году в размере 18 тыс. руб.

## 9. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Прочие доходы на 31.12.2025 г.:

|                                                                  | Оборот за<br>2025 год<br>(тыс. руб.) | Оборот за<br>2024 год<br>(тыс. руб.) |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Дивиденды полученные (Отчет о финансовых результатах, стр. 2310) | 1 649 116                            | 3 635 048                            |
| Проценты по депозиту (Отчет о финансовых результатах, стр. 2320) | 4 401                                | 12 213                               |
| Курсовые разницы (Отчет о финансовых результатах, стр. 2340)     | 29                                   | -                                    |

Прочие расходы на 31.12.2025 г.:

|                                                                                 | Оборот за<br>2025 год<br>(тыс. руб.) | Оборот за<br>2024 год<br>(тыс. руб.) |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Комиссии банка (Отчет о финансовых результатах, стр. 2350)                      | (35)                                 | (41)                                 |
| Курсовые разницы (Отчет о финансовых результатах, стр. 2350)                    | -                                    | (9)                                  |
| Переоценка фин. вложений (Отчет о финансовых результатах, стр. 2350)            | (502 694)                            | (2 844 005)                          |
| Прочие расходы (Отчет о финансовых результатах, стр. 2350)                      | (7)                                  | -                                    |
| Прибыль (убыток) прошлых лет 2022г. (Отчет о финансовых результатах, стр. 2350) | -                                    | (48)                                 |

## 10. РАСЧЕТЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

| 11. Баланс временных разниц              | Сальдо на начало<br>периода (тыс.<br>руб.) | Изменения<br>текущего периода<br>(тыс. руб.) | Сальдо на конец<br>периода (тыс. руб.) |
|------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------|
| Убытки прошлых лет                       | 4 525                                      | 4 178                                        | 8 703                                  |
| Оценочные обязательства и резервы        | 166                                        | 356                                          | 522                                    |
| Расходы будущих периодов                 | 2 422                                      | 2 709                                        | 5 131                                  |
| Финансовые вложения                      | 19 848 003                                 | 499 977                                      | 20 347 980                             |
| Прочие временные разницы                 | -                                          | -                                            | -                                      |
| <b>Итого временные разницы</b>           | <b>19 855 116</b>                          | <b>507 220</b>                               | <b>20 362 336</b>                      |
| Применимая ставка налога                 | 25%                                        | 25%                                          | 25%                                    |
| <b>Итого по временным разницам</b>       | <b>4 963 779</b>                           | <b>126 805</b>                               | <b>5 090 584</b>                       |
| <b>Итого отложенный налог на прибыль</b> | <b>4 963 779</b>                           | <b>126 805</b>                               | <b>5 090 584</b>                       |

| Баланс временных разниц                  | Сальдо на начало периода (тыс. руб.) | Изменения текущего периода (тыс. руб.) | Сальдо на конец периода (тыс. руб.) |
|------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------|
| Расходы будущих периодов                 | (2 708)                              | 0                                      | (2 708)                             |
| <b>Итого временные разницы</b>           | <b>(2 708)</b>                       | <b>0</b>                               | <b>(2 708)</b>                      |
| Применимая ставка налога                 | 25%                                  | 0                                      | 25%                                 |
| <b>Итого по временным разницам</b>       | <b>(677)</b>                         | <b>0</b>                               | <b>(677)</b>                        |
| <b>Итого отложенный налог на прибыль</b> | <b>(677)</b>                         | <b>0</b>                               | <b>(677)</b>                        |

Расчеты по налогу на прибыль (действующая ставка в 2025 году 25%, 2024 году 20%):

|                                                                        | 2025 год (тыс. руб.) | 2024 год (тыс. руб.) |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>                             | <b>1 141 889</b>     | <b>797 449</b>       |
| Ставка налога на прибыль, %                                            | 25%                  | 20%                  |
| <b>Сумма условного расхода (условного дохода) по налогу на прибыль</b> | <b>(285 472)</b>     | <b>(159 490)</b>     |
| Вычитаемые временные разницы, не перенесенные на будущие периоды       |                      |                      |
| Постоянный налоговый расход (доход)                                    | 412 277              | 726 999              |
| Пересчет отложенных налоговых активов и обязательств                   |                      | 992 620              |
| Условный доход (расход) по налогу на прибыль                           |                      |                      |
| <b>Расход (доход) по налогу на прибыль</b>                             | <b>126 805</b>       | <b>1 560 129</b>     |

В связи с принятием Федерального закона от 12.07.2024 № 176-ФЗ и увеличением налоговой ставки по налогу на прибыль с 20% до 25% с 1 января 2025 года, Общество произвело пересчет отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 года по ставке 25%.

## 11. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

В процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности Общество производит операции с обществами, которые являются связанными сторонами.

Для целей настоящей бухгалтерской отчетности в соответствии с ПБУ 11/2008 «Информация о связанных сторонах» были выделены следующие связанные стороны:

- основное хозяйственное общество (компания-эмитент ценных бумаг, обращающихся на бирже, с долей участия в уставном капитале Общества более 50%);
- дочерние компании (юридические лица, более 50% уставного капитала которых принадлежит Обществу);
- зависимые хозяйственные общества (юридические лица, в которых Общество владеет долей более 20%, но менее 50%);
- другие связанные стороны (юридические лица с долей участия в уставном капитале Общества менее 50%, юридические лица, в которых Общество владеет долей менее 20%, либо юридические лица, входящие в группу лиц, участником которой является Общество)
- основной управленческий персонал.

К операциям со связанными сторонами, в основном, относятся операции:

- финансовые операции, включая предоставление займов.

Виды и объем операций со связанными сторонами, включая существенные денежные потоки между Обществом и его связанными сторонами:

|                                                                    | 2025 г.<br>(тыс. руб.) | 2024 г.<br>(тыс. руб.) | 2023 г.<br>(тыс. руб.) | Условия и<br>сроки<br>осуществления<br>расчетов | Форма<br>расчетов |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------------------------------|-------------------|
| <i>Денежные потоки от текущих операций</i>                         | -                      | -                      | -                      | -                                               | -                 |
| <i>Прочие платежи (перечисление выданных беспроцентных займов)</i> | -                      | -                      | -                      | -                                               | -                 |
| - другие связанные стороны                                         | 1 652 164              | 3 632 962              | 3 260 680              | -                                               | -                 |

Существенные денежные потоки со связанными сторонами:

| Вид операций                                                                                                                                | 2025г.<br>(тыс. руб.) | 2024г.<br>(тыс. руб.) | 2023г.<br>(тыс. руб.) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Денежные потоки от инвестиционных операций</i>                                                                                           |                       |                       |                       |
| Поступления от дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях   |                       |                       |                       |
| - другие связанные стороны                                                                                                                  | 1 649 116             | 3 635 048             | 3 264 988             |
| Платежи в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам |                       |                       |                       |
| - другие связанные стороны                                                                                                                  | 1 649 116             | 3 632 962             | 3 260 680             |

Резервы по сомнительным долгам по связанным сторонам не образовывались. Списания безнадежной задолженности связанных сторон не осуществлялось.

Обществом за 2025 и 2024 годы производились выплаты вознаграждений основному управленческому персоналу в совокупности и по каждому из следующих видов:

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 2025 г.<br>(тыс. руб.) | 2024 г.<br>(тыс. руб.) |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Краткосрочные вознаграждения</b> (оплата труда, начисленные на нее налоги и иные обязательные платежи, отпуск, лечение, медицинское обслуживание, коммунальные услуги и т.п.).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 169                    | 1 388                  |
| <b>Долгосрочные вознаграждения</b><br>- вознаграждения по окончании трудовой деятельности (платежи Общества по договорам добровольного страхования, договорам негосударственного пенсионного обеспечения), заключенным в пользу основного управленческого персонала со страховыми организациями (негосударственными пенсионными фондами), и иные платежи, обеспечивающие выплаты пенсий и другие социальные гарантии основному управленческому персоналу по окончании ими трудовой деятельности. | -                      | -                      |

## 12. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЗАБАЛАНСОВЫМ СЧЕТАМ

Ценности, а также выданные обеспечения, гарантии и поручительства, учитываемые на забалансовых счетах, отсутствуют.

## 13. УСЛОВНЫЕ ФАКТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

### Факторы, влияющие на финансовое состояние Общества

#### **Условия ведения деятельности Общества**

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Кроме того, в феврале 2022 года произошло обострение геополитической напряженности. Европейский союз, США и ряд других стран ввели новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций (включая банки), физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций. В марте 2022 года в Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения на осуществление выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам и ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики с целью нивелирования последствий вышеуказанных факторов. Данные тенденции могут оказать существенное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Общества, оценить последствия этих тенденций в обозримой перспективе представляется затруднительным.

#### **Налогообложение**

Действующее российское налоговое законодательство характеризуется существенной долей неопределенности, допускает возможность различного толкования, выборочное и непоследовательное применение и подвержено частым изменениям, происходящим практически без заблаговременного уведомления с возможностью их ретроспективного применения. Интерпретация руководством Общества данного законодательства применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими государственными органами.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2025 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Общество в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

#### **Существующие и потенциальные иски против Общества**

По состоянию на 31.12.2025 г. Общество не является стороной (истцом или ответчиком) в судебных разбирательствах и не обладает информацией о каких-либо исках, предъявленных в его адрес.

## 14. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

События между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской отчетности за 2025 год отсутствовали факты хозяйственной деятельности, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Общества.

## 15. ИНФОРМАЦИЯ О РИСКАХ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

### Потенциально существенные риски хозяйственной деятельности, которым подвержено Общество

В процессе хозяйственной деятельности Общество подвергается влиянию внешних и внутренних факторов, что влечет за собой возникновение различных рисков.

Риски, которые могут существенно повлиять на операционную деятельность, активы, ликвидность, инвестиционную деятельность Общества, определяются спецификой отрасли и деятельности Общества,

политической и экономической ситуацией в стране. Проведение финансовых операций влечет за собой возникновение финансовых рисков.

В связи с тем, что функционирование Общества не связано с производственной и бытовой деятельностью, вероятность региональных, производственных, экологических и социальных рисков, а также рисков тарифного регулирования, рисков, связанных с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги минимальна.

#### Механизм управления рисками

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

#### Финансовые риски

Общество подвержено рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

##### *Рыночный риск*

Рыночный риск – это риск того, что у Общества могут возникнуть неблагоприятные последствия в случае изменения определенных рыночных параметров. Рыночные параметры включают в себя следующие типы риска: риск изменения процентной ставки, риск изменения курсов иностранных валют и прочие ценовые риски.

##### *Риск изменения процентной ставки*

Риск изменения процентной ставки – риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок, который может повлиять на размер будущих денежных потоков или текущую (справедливую) стоимость финансовых инструментов. Общество осуществляет управление процентным риском и определенным размером процентной маржи. Важнейшей функцией Общества является соблюдение правил управления процентным риском, оценка методов измерения, принятых в них допущений и используемых параметров, а также соблюдения установленных лимитов по проводимым операциям с финансовыми инструментами, чувствительными к изменению процентных ставок.

##### *Валютный риск*

Общество оказывает услуги, приобретает товары и привлекает заемные средства преимущественно в российских рублях. При необходимости Общество осуществляет мониторинг открытой валютной позиции, оценку рисков и их хеджирование.

##### *Кредитный риск*

Кредитный риск – это риск того, что Общество понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по предоставленным им средствам. Общество подвержено кредитному риску, связанному прежде всего с его финансовой деятельностью, включая наличие расчетных счетов и депозитов в банках. Общество на регулярной основе осуществляет мониторинг заемщиков, проводит анализ на обесценение.

Денежные средства Общества размещены на счетах в финансово устойчивых банках, что минимизирует риски невозврата денежных средств.

##### *Риск ликвидности*

Риск ликвидности связан с возможностями Общества своевременно и в полном объеме погасить имеющиеся финансовые обязательства: кредиторскую задолженность поставщикам и подрядчикам, задолженность заимодавцам по полученным кредитам и займам, др.

Общество осуществляет управление риском ликвидности посредством выбора оптимального соотношения собственного и заемного капитала в соответствии с планами руководства.

#### Операционный риск

Под операционным риском понимается риск возникновения у Компании убытков/расходов или не достижения поставленных целей вследствие ошибок и сбоев в операционных процессах или неэффективных внутренних процессов и систем, некорректных действий персонала, а также из-за внешних воздействий. Деятельность Общества подвержена воздействию операционных рисков.

Руководством Общества определяются основные возможные источники возникновения операционных рисков, вероятность наступления рисков событий, потенциальные размеры возможных финансовых и нефинансовых потерь, а также механизмы контроля и минимизации рисков.

«14» мая 2026 года

Генеральный директор



Мишкин М.С.