

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Аудируемое лицо:
**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
"ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕРМАК"
(ПАО "ИК "ЕРМАК")**

Аудируемый период:
2025 год

**Пермь
2026 год**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам, членам Совета директоров
ПАО "ИК "Ермак"

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности **Публичного акционерного общества "Инвестиционная компания "Ермак"** (ОГРН 1025900507159; адрес: 614000, Пермский край, г. Пермь, Комсомольский пр-кт, д. 7, этаж 1, офис 4/1), состоящей из Бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2025 г., Отчета о финансовых результатах за 2025 год, приложений к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах, в том числе Отчета об изменениях капитала за 2025 год, Отчета о движении денежных средств за 2025 год, Пояснений к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах за 2025 год, включающих краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение **Публичного акционерного общества "Инвестиционная компания "Ермак"** по состоянию на 31 декабря 2025 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2025 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации.

Основание для выражения мнения

ООО "Информ-Налогконсалтинг"
Аудитор, аттестат № 02-000389
Е.А. Минкова

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА), принимаемыми Международной федерацией бухгалтеров и признанными в порядке, установленном Правительством Российской Федерации. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе "Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности" настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, применимыми к аудиту бухгалтерской (финансовой) отчетности, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с данными требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

В отношении указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующие вопросы были рассмотрены в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе "Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности" нашего заключения, в том числе по отношению к указанным ниже вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения бухгалтерской (финансовой) отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
------------------------	---

Дебиторская задолженность

Аудируемое лицо имеет существенные остатки дебиторской задолженности.

Существует риск искажения бухгалтерской отчетности в случае наличия в составе дебиторской задолженности сомнительных, безнадежных или нереальных к взысканию долгов.

Информация о дебиторской задолженности раскрыта в п. 3.4 Пояснений к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах.

ООО "Информ-Налогконсалтинг"
Аудитор, аттестат № 02-000389
Е.А. Микова

Наши аудиторские процедуры включали тестирование средств контроля за взысканием дебиторской задолженности; проверку операций по погашению дебиторской задолженности, в т.ч. анализ ее движения после отчетной даты; анализ и выборочную проверку расчетов с контрагентами по существу; направление внешних запросов контрагентам и анализ соответствия полученной информации данным, отраженным в бухгалтерских регистрах и в отчетности; анализ результатов инвентаризации дебиторской задолженности, проведенной перед составлением годовой бухгалтерской отчетности; тестирование обоснованности резерва по сомнительным долгам; выполнение иных процедур в соответствии с нашим профессиональным суждением.

Ответственность руководства аудируемого лица и членов Комитета Совета директоров по аудиту за годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность

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

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

Члены Комитета Совета директоров по аудиту несут ответственность за надзор за подготовкой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой 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;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность.

Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой бухгалтерской (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 аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- д) проводим оценку представления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Комитета Совета директоров аудируемого лица по аудиту, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита и о значимых вопросах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов Комитета Совета директоров по аудиту мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Заместитель директора,
действующий от имени аудиторской организации
(ген. доверенность № 07/26 от 12.01.2026),
руководитель аудита, по результатам которого
составлено аудиторское заключение,
член СРО ААС (ОРНЗ 22006137284)

Микова
Елена Александровна



Аудиторская организация:
ООО "Информ-Налогконсалтинг",
ОГРН 1065902019688,
614007, г. Пермь, ул. Максима Горького, д.65а,
член СРО ААС, ОРНЗ 12006114208

"30" марта 2026 г.

Бухгалтерская отчетность
за _____ 20 25 г.

Организация ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
"ЕРМАК" (ПАО ИК "ЕРМАК")
Идентификационный номер налогоплательщика 5902113957
Организационно-правовая форма Публичные акционерные общества (ПАО)
Форма собственности Частная собственность

по ОКПО
ИНН
по ОКОПФ
по ОКФС

24061590
5902113957
12247
16

Адрес в пределах места нахождения 614000, Пермский край, г.о.
Пермский, г Пермь, пр-кт Комсомольский, д. 7, 4/1,

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту

☒ ДА ☐ НЕТ

Наименование аудиторской организации, проводившей обязательный
аудит Общество с ограниченной ответственностью "Информ-
Налогконсалтинг"

Идентификационный номер налогоплательщика
аудиторской организации
Основной государственный регистрационный номер
аудиторской организации

ИНН
ОГРН

5902829846
1065902019688

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению

☒ ДА ☐ НЕТ

Наименование органа, утверждающего бухгалтерскую
отчетность Общее собрание акционеров ПАО "ИК "Ермак"

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2025 г.

Организация ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕРМАК" (ПАО ИК "ЕРМАК")

Единица измерения: тыс. руб.

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код	на 31 декабря 2025 г. ²	на 31 декабря 2024 г. ³	на 31 декабря 2023 г. ⁴
	АКТИВ				
	I. Внеоборотные активы				
3.1	Основные средства	1150	6787	4032	4272
3.2	Финансовые вложения	1170	167341	167341	167341
3.11	Отложенные налоговые активы	1180	20074	25909	19405
	Итого по разделу I	1100	194202	197282	191018
	II. Оборотные активы				
	Запасы	1210	1	2	3
3.4	Дебиторская задолженность	1230	41915	41483	39903
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	12301	971	965	806
	Расчеты с покупателями и заказчиками	12302	244	774	202
	Расчеты по налогам и сборам	12303	374	202	8
	Расчеты с подотчетными лицами	12304	0	200	0
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	12305	40326	39342	38887
3.2	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	22800	18500	11536
	в том числе:				
	Предоставленные займы	12401	4400	5600	7036
	Депозитные счета	12402	18400	12900	4500
3.3	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	54	366	123
	в том числе:				
	Расчетные счета	12501	54	366	123
	Прочие оборотные активы	1260	10	8	9
	Итого по разделу II	1200	64780	60359	51574
	БАЛАНС	1600	258982	257641	242592

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код	на 31 декабря 2025 г. ²	на 31 декабря 2024 г. ³	на 31 декабря 2023 г. ⁴
	ПАССИВ				
	III. Капитал				
3.5	Уставный капитал ⁵	1310	14120	14120	14120
	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций ⁵	1320	(1412)	(0)	(0)
	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	1350	117146	129852	129852
3.5	Резервный капитал	1360	3530	3530	3530
	в том числе: Резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	13601	3530	3530	3530
3.5	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	115775	100442	85055
	Итого по разделу III	1300	249159	247944	232557
	IV. Долгосрочные обязательства				
	Заемные средства	1410	0	0	0
	Отложенные налоговые обязательства	1420	5051	5013	3519
	Итого по разделу IV	1400	5051	5013	3519
	V. Краткосрочные обязательства				
3.6	Заемные средства	1510	0	0	0
3.6	Кредиторская задолженность	1520	36	34	845
	в том числе: Расчеты с поставщиками и подрядчиками	15201	36	34	28
	Расчеты по налогам и сборам	15202	0	0	10
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	15203	0	0	807
4	Оценочные обязательства	1540	518	586	1384
3.6	Прочие краткосрочные обязательства	1550	4218	4064	4287
	Итого по разделу V	1500	4772	4684	6516
	БАЛАНС	1700	258982	257641	242592

Генеральный директор
(наименование должности)

(подпись)

Р. С. Тихонов
(расшифровка подписи)

« 30 » марта 20 26 г.

1. Указывается номер соответствующего пояснения.
2. Указывается отчетная дата.
3. Указывается предыдущий год.
4. Указывается год, предшествующий предыдущему.
5. Иной аналогичный показатель в зависимости от организационно-правовой формы организации.

Отчет о финансовых результатах
за 2025 г.

Организация ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕРМАК" (ПАО ИК "ЕРМАК")

Единица измерения: тыс. руб.

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код	За 2025 г. ²	За 2024 г. ³
3.7	Выручка	2110	3963	6011
3.7	Себестоимость продаж	2120	(2616)	(4945)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	1347	1066
3.8	Управленческие расходы	2220	(16125)	(12284)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(14778)	(11218)
	Доходы от участия в других организациях	2310	35525	22811
3.9	Проценты к получению	2320	3224	1698
3.9	Проценты к уплате	2330	(458)	(269)
3.10	Прочие доходы	2340	0	202
3.10	Прочие расходы	2350	(2350)	(2847)
	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения	2300	21163	10377
3.11	Налог на прибыль организаций	2410	(5873)	5010
	в том числе: отложенный налог на прибыль организаций	2412	(5873)	5010
	Чистая прибыль (убыток)	2400	15290	15387
	Совокупный финансовый результат	2500	15290	15387
3.12	Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2900	1.09	1.09

Генеральный директор

(наименование должности)

Р. С. Тихонов

(расшифровка подписи)

« 30 » марта 20 26 г.

1. Указывается номер соответствующего пояснения.

2. Указывается отчетный период.

3. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.

Отчет об изменениях капитала
за 2025 г.

Организация ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕРМАК" (ПАО ИК "ЕРМАК")

Единица измерения: тыс. руб.

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код	Уставный капитал ²	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций ²	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	На 31 декабря 2023 г. ³	3100	14120	(0)		129852	3530	93150	240652
	Корректировка в связи с: изменением учетной политики	3110	0	0	0	0	0	(8095)	(8095)
	исправлением ошибок	3120	0	0	0	0	0	0	0
3.5	На 31 декабря 2023 г. ³ после корректировки	3101	14120	(0)	0	129852	3530	85055	232557

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код	Уставный капитал ²	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций ²	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	За 2024 г.⁴								
	Чистая прибыль (убыток)	3211	0	0	0	0	0	15387	15387
	Переоценка внеоборотных активов	3212	0	0	0	0	0	0	0
	Дивиденды	3227	0	0	0	0	0	(0)	0
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего	3230	0	0	0	0	0	0	0
	Реорганизация юридического лица	3216	0	0	0	0	0	0	0
	Иные изменения - всего	3240	0	0	0	0	0	0	0
	На 31 декабря 2024 г.⁵	3250	14120	(0)	0	129852	3530	100442	247944
	На 31 декабря 2024⁶	3200	14120	(0)	0	129852	3530	100442	247944
	Корректировка в связи с: изменением учетной политики	3210	0	0	0	0	0	0	0
	исправлением ошибок	3220	0	0	0	0	0	0	0
3.5	На 31 декабря 2024⁶ после корректировки	3201	14120	(0)	0	129852	3530	100442	247944

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код	Уставный капитал ²	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций ²	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
3.5	За 2025 г.⁷ Чистая прибыль (убыток)	3311	0	0	0	0	0	15290	15290
	Переоценка внеоборотных активов	3312	0	0	0	0	0	0	0
	Дивиденды	3327	0	0	0	0	0	(0)	0
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего	3330	0	(1412)	0	(12706)	0	0	(14118)
	в том числе: Собственные акции, выкупленные у акционеров	3331	0	(1412)	0	0	0	0	(1412)
	Расходы по выкупу собственных акций у акционеров	3332	0	0	0	(12706)	0	0	(12706)
	Реорганизация юридического лица	3316	0	0	0	0	0	0	0
	Иные изменения - всего	3340	0	0	0	0	0	43	43
3.5	На 31 декабря 2025 г.⁸	3300	14120	(1412)	0	117146	3530	115775	249159

Генеральный директор

(наименование должности)

(подпись)

Р. С. Тихонов

(расшифровка подписи)

« 30 » марта 20 26 г.

1. Указывается номер соответствующего пояснения.

2. Иной аналогичный показатель в зависимости от организационно-правовой формы организации.

3. Указывается год, предшествующий предыдущему.

4. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.

5. Указывается дата окончания периода предыдущего года, аналогичного отчетному периоду.

6. Указывается предыдущий год.

7. Указывается отчетный период.

8. Указывается отчетная дата.

Отчет о движении денежных средств за 2025 г.

Организация ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕРМАК" (ПАО ИК "ЕРМАК")

Единица измерения: тыс. руб.

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код	За 2025 г. ²	За 2024 г. ³
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления — всего	4110	2854	5439
	в том числе:			
	от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг	4111	2854	5439
	арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	0	0
	прочие поступления	4119	0	0
	Платежи – всего	4120	(14652)	(14583)
	в том числе:			
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(4758)	(4223)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(9884)	(10328)
	процентов по долговым обязательствам	4123	(0)	(21)
	прочие платежи	4129	(10)	(11)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(11798)	(9144)
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Поступления — всего	4210	37774	23857
	в том числе:			
	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	0	400
	дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	37774	23255
	прочие поступления	4219	0	202
	Платежи — всего	4220	(7300)	(9600)
	в том числе:			
	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(3000)	(0)

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код	За 2025 г. ²	За 2024 г. ³
	в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(4300)	(9600)
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	30474	14257
	Денежные потоки от финансовых операций Поступления — всего	4310	0	2300
3.6	в том числе: получение кредитов и займов	4311	0	2300
	прочие поступления	4319	0	0
	Платежи - всего	4320	(18988)	(7170)
	в том числе: собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	(14118)	(0)
3.6	в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(0)	(2300)
	прочие платежи	4329	(4870)	(4870)
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(18988)	(4870)
	Сальдо денежных потоков за период	4400	(312)	243
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода	4450	366	123
3.3	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец периода	4500	54	366

Генеральный директор

(наименование должности)

(подпись)

Р. С. Тихонов

(расшифровка подписи)

« 30 » марта 20 26 г.

1. Указывается номер соответствующего пояснения.
2. Указывается отчетный период.
3. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.

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

Публичное акционерное общество
«Инвестиционная компания «Ермак»

30 марта 2026 г.

Содержание

1. Сведения об Обществе	3
2. Основные положения учетной политики Общества	5
3. Раскрытие существенных показателей отчетности	9
3.1. Основные средства	9
3.2. Финансовые вложения	9
3.2.1. Долгосрочные финансовые вложения	9
3.2.2. Краткосрочные финансовые вложения.....	9
3.3. Денежные средства и денежные эквиваленты	10
3.4. Дебиторская задолженность	10
3.5. Капитал и резервы	11
3.6. Краткосрочные обязательства	12
3.6.1. Заемные средства.....	12
3.6.2. Кредиторская задолженность	12
3.6.3. Прочие обязательства.....	12
3.7. Выручка и себестоимость продаж.....	12
3.8. Расходы по обычным видам деятельности.....	13
3.9. Проценты к получению, проценты к уплате	13
3.10. Прочие доходы и расходы	13
3.11. Налог на прибыль организации	14
3.12. Прибыль на акцию	14
4. Оценочные обязательства	15
5. Условные обязательства и условные активы	15
6. Сведения о событиях после отчетной даты.....	15
7. Сведения о затратах на энергетические ресурсы.....	15
8. Сведения об экологической деятельности	15
9. Сведения об объявленных (начисленных) и выплаченных дивидендах	16
10. Сведения об участии в судебных процессах.....	16
11. Прочая информация.....	16

1. Сведения об Обществе

Общая информация о компании

Публичное акционерное общество «Инвестиционная компания «Ермак» (далее также – Общество) образовано 27.11.1992 года в форме чекового инвестиционного фонда, в соответствии с Положением о специализированных инвестиционных фондах приватизации, аккумулирующих приватизационные чеки граждан, утвержденного Указом Президента РФ от 07.10.1992г. Целью создания ОАО «Чекового инвестиционного фонда «Ермак-2» было участие в приватизации, путем аккумулирования принадлежащих физическим лицам приватизационных чеков для последующего их инвестирования и получения доходов акционерами в виде дивидендов и роста курсовой стоимости акций. В 1995 году АООТ «Чековый инвестиционный фонд «Ермак-2» был преобразован в инвестиционную компанию без изменения организационно- правовой формы. 17.08.2016г. изменена организационно-правовая форма на «публичное акционерное общество». Общество зарегистрировано Администрацией г.Перми 27.11.1992 г., свидетельство о государственной регистрации № 1060. Запись об Обществе внесена в ЕГРЮЛ ИМНС РФ по Ленинскому району г. Перми 19.07.2002 г., ОГРН 1025900507159, ИНН 5902113957.

Общество зарегистрировано по адресу: Российская Федерация, г.Пермь, пр-кт Комсомольский, д. 7, этаж 1/офис 4/1.

Основные виды экономической деятельности Общества

Основные виды деятельности Общества в 2025г.:

64.99.11 вложения в ценные бумаги.

Фактически Общество получала основной доход в 2025г. от участия в других организациях и сдачи имущества в аренду.

Дополнительные виды деятельности общества в 2025г.:

64.99.3 капиталовложения в уставные капиталы, венчурное инвестирование, в т.ч. посредством инвестиционных компаний;

68.20.2 аренда и управление собственным или арендованным нежилым недвижимым имуществом.

Генеральный директор Общества – Тихонов Роман Сергеевич.

Состав совета директоров Общества по состоянию на 31.12.2025г.:

1. Благиных Константин Юрьевич
2. Вьюгова Валерия Викторовна
3. Посохина Александра Александровна
4. Дегтерева Анна Дмитриевна
5. Молчанов Яков Михайлович
6. Нестеренко Юлия Ивановна
7. Петров Александр Юрьевич
8. Тихонов Роман Сергеевич
9. Филимонова Анастасия Александровна

Уставом Общества не предусмотрено формирование ревизионной комиссии.

Информация о филиалах и представительствах

Общество не имеет филиалов и своих представительств.

Сведения о наличии лицензий

Общество не имеет лицензий.

Совместная деятельность

Совместной деятельности с кем-либо Общество не ведет.

Данные о численности сотрудников

Численность персонала Общества по состоянию на 31 декабря 2024 г. составила 10 человек, на 31 декабря 2025 г. – 10 человек.

Информация об аудиторе

Аудитором является ООО «Информ-Налогконсалтинг», ИНН 5902829846, ОГРН 1065902019688, член СРО ААС за ОРНЗ № 12006114208, юридический адрес: 614007, г. Пермь ул. Горького, д. 65-а. Размер вознаграждения за проведение аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025г. составит 300 тыс. руб.

За 2024 год аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности проводился также ООО «Информ-Налогконсалтинг», ИНН 5902829846, ОГРН 1065902019688, член СРО ААС за ОРНЗ № 12006114208, юридический адрес: 614007, г. Пермь ул. Горького, д. 65-а.

Информация о связанных сторонах

1. Члены совета директоров. Вознаграждение членам совета директоров за исполнение ими своих обязанностей в отчетном периоде не выплачивалось.

2. Тихонов Роман Сергеевич, осуществляющий полномочия единоличного исполнительного органа (генеральный директор Общества). Права и обязанности, сроки и размеры оплаты труда генерального директора определяются трудовым договором, заключенным генеральным директором с Обществом.

3. Юридические лица, в которых общество имеет право распоряжаться более чем 20 % общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции либо составляющие уставный капитал или складочный капитал, вклады, доли общества по состоянию на 31.12.25г.:

Наименование юридического лица	Номинальная стоимость уставного капитала, руб.	Доля в уставном капитале юридического лица
ООО «Проектный офис»	75 363 368	25%
ПАО «ИФ «Детство-1»	22 730 069	30,63%

4. Лица, которые имеют право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции Общества:

Фамилия, имя, отчество лица	Доля принадлежащих указанному лицу голосующих акций Общества
Филимонова Анастасия Александровна	22,81%

5. Бенефициарный владелец Общества в соответствии с определением, данным в Федеральном законе от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», а именно: лицо, которое в конечном счете прямо или косвенно (через третьих лиц) владеет (имеет преобладающее участие более 25 процентов в капитале) юридическим лицом либо имеет возможность контролировать его действия, у Общества не выявлен (отсутствует).

Операции со связанными сторонами

Ежемесячные выплаты оплаты труда Тихонову Р.С. как генеральному директору Общества согласно трудовому договору. Сумма выплат с учетом начисленных страховых взносов составила за 2025 г. 2 668 тыс. руб.; за 2024г. – 2 715 тыс. руб.

Сдача Обществом в субаренду ООО «Проектный офис» нежилого помещения в январе-апреле 2025г. Общая сумма начисленной и полученной арендной платы за январь-апрель 2025 г. составила 1 136 тыс. руб. без НДС.

Получение Обществом в 2025 г. дивидендов по акциям ПАО «ИФ «Детство-1» по итогам работы за 2024г. Начисленные Обществу и полученные им дивиденды составили 31 856 тыс. руб.

2. Основные положения учетной политики Общества

Бухгалтерская (финансовая) отчетность (далее бухгалтерская отчетность) составлена в соответствии с федеральными стандартами (п.45 ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность»).

Учетная политика сформирована исходя из допущений:

- имущественной обособленности;
- непрерывности деятельности;
- последовательности применения учетной политики;
- временной определенности фактов хозяйственной деятельности.

Настоящая бухгалтерская отчетность Общества подготовлена на основе следующей учетной политики:

Учет основных средств ведется в соответствии с ФСБУ 6/2020 "Основные средства", утвержденным Приказом Минфина России от 17.09.2020 N 204н.

Актив, удовлетворяющий условиям п.4 ФСБУ 6/2020, относится к объектам ОС, если его стоимость больше 200 тыс. руб. Если его стоимость не превышает установленного лимита, то актив не признается, а затраты на приобретение, создание такого актива отражаются в составе расходов периода, в котором они понесены (п.5 ФСБУ 6/2020).

В качестве инвентарного объекта учитывается объект ОС со всеми его приспособлениями и принадлежностями. При наличии у одного объекта нескольких частей, стоимость и сроки полезного использования которых существенно отличаются от стоимости и срока полезного использования объекта в целом, каждая такая часть признается самостоятельным инвентарным объектом. Стоимость и срок полезного использования части считаются существенно отличающимися, если разница составляет более 50% соответственно от стоимости и срока полезного использования объекта в целом (п. 10 ФСБУ 6/2020).

Срок полезного использования объектов ОС определяется исходя из ожидаемого периода времени, в течение которого объект будет приносить экономические выгоды (п.8 ФСБУ 6/2020).

Ожидаемый период эксплуатации объекта с учетом производительности или мощности определяется на основании Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы, утв. Постановлением Правительства РФ от 01.01.2002г. № 1. При этом в отношении объектов ОС, эксплуатировавшихся предыдущими собственниками, учитывается срок их фактического использования на дату принятия к учету.

Все объекты ОС после признания учитываются по первоначальной стоимости, переоценка не производится (пп.а п.13 ФСБУ 6/2020).

Начисление амортизации начинается с первого числа месяца, следующего за месяцем признания объекта ОС в бухгалтерском учете, и прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем его списания с учета (п.33 ФСБУ 6/2020).

По всем объектам ОС, за исключением ОС, которые не подлежат амортизации, амортизация начисляется линейным способом (п.35 ФСБУ 6/2020).

Финансовый результат от выбытия ОС формируется на счете расчетов с покупателями (на счете 62), а затем относится на счет учета прочих доходов и расходов (п.44 ФСБУ 6/2020).

Учет сырья и материалов ведется в соответствии с ФСБУ 5/2019 «Запасы», утвержденным приказом МФ РФ от 15.11.2019г. № 180н.

Затраты на приобретение материалов, включая транспортно-заготовительные расходы, отражаются непосредственно на счете 10 «Материалы», формируя фактическую себестоимость материалов. Счета 15 «Заготовление и приобретение материальных ценностей» и 16 «Отклонение в стоимости материальных ценностей» не используются, учетные цены не применяются (п.9 ФСБУ 5/2019).

Единицей бухгалтерского учета материалов является однородная группа (п.6 ФСБУ 5/2019).

При отпуске материалов в производство и ином выбытии их оценка производится по средней себестоимости. Последняя определяется исходя из средней за период фактической себестоимости (взвешенная оценка), в расчет которой включаются количество и стоимость материалов на начало

периода и все поступления за период. В качестве расчетного периода установлен месяц (пп. б п.36, п.39 ФСБУ 5/2019).

Общество не применяет ФСБУ 5/2019 «Запасы» в отношении запасов, предназначенных для управленческих нужд. Запасы, предназначенные для управленческих нужд, учитываются в расходах периода, в котором они понесены – в периоде приобретения (п.2 ФСБУ 5/2019): средства для уборки помещений; почтовые расходы (марки, конверты); расходы на офисные нужды; расходы на содержание и ремонт транспортных средств; расходы на содержание и ремонт офисных помещений.

Учет финансовых вложений ведется в соответствии с ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», утвержденным приказом МФ РФ от 10.12.2002г. № 126н.

Все фактические затраты на приобретение ценных бумаг вне зависимости от их существенности включаются в первоначальную стоимость приобретенных ценных бумаг (п. 9 ПБУ 19/02).

Проверка на обесценение финансовых вложений, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, проводится ежегодно по состоянию на 31 декабря отчетного года при наличии признаков обесценения (п.38 абз.6 ПБУ 19/02).

При выбытии ценных бумаг, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется по первоначальной стоимости первых по времени приобретения финансовых вложений (способ ФИФО), что подразумевает списание ЦБ в последовательности их поступления (п.26, п.29 ПБУ 19/02).

Учет расходов по займам и кредитам ведется в соответствии с ПБУ 15/02 «Учет расходов по займам и кредитам», утвержденным приказом МФ РФ от 06.10.2008г. № 107н.

Дополнительные расходы по займам (кредитам) включаются в состав прочих расходов в момент их возникновения (п.7, п.8 ПБУ 15/2008).

Денежные средства и денежные эквиваленты

К эквивалентам денежных средств относятся высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в денежные средства и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. Денежными эквивалентами для целей составления отчета о движении денежных средств признаются: депозиты до востребования.

В отчете о движении денежных средств представляются свернуто следующие денежные потоки: денежные потоки, связанные с перечислением денежных средств в депозиты и возвратом денежных средств из депозитов со сроком размещения до 12 месяцев.

Учет расчетов по налогу на прибыль ведется в соответствии с ПБУ 18/02 "Учет расчетов по налогу на прибыль организаций", утвержденным Приказом Минфина России от 19.11.2002 N 114н.

Величина текущего налога на прибыль определяется на основе данных, сформированных в бухгалтерском учете. При этом величина текущего налога на прибыль должна соответствовать сумме исчисленного налога на прибыль, отраженного в налоговой декларации по налогу на прибыль (абз. 3 п. 22 ПБУ 18/02).

В бухгалтерском балансе сумма отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства отражается развернуто (п. 19 ПБУ 18/02).

Учет оценочных обязательств ведется в соответствии с ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы», утвержденным приказом МФ РФ от 13.12.2010г. № 167н.

Оценочное обязательство в связи с предстоящей оплатой отпусков определяется в целом по Обществу исходя из средней дневной зарплаты работников за отчетный год и количества неиспользованных дней отпуска по каждому работнику на конец отчетного года.
$$\text{Оцен.Обяз.} = \text{Ср.дн.з/п} * \text{кол-во дней неисп. отпуска раб.} + (\text{Ср.дн.з/п} * \text{кол-во дней неисп. отпуска раб.}) * \% \text{ отчислений в фонды}$$

На конец отчетного года по результатам расчета излишняя сумма резерва восстанавливается, недостаточная сумма резерва доначисляется.

Учет доходов и расходов ведется в соответствии с ПБУ 9/99 «Доходы организации», утвержденным приказом МФ РФ от 06.05.1999г. № 32н, ПБУ 10/99 «Расходы организации», утвержденным приказом МФ РФ от 06.05.1999г. № 33н.

В качестве доходов по обычным видам деятельности учитываются:

- Купля-продажа ценных бумаг
- Агентское вознаграждение:
- Арендная плата.

Дивиденды (доходы от участия в других организациях) включаются в состав прочих доходов.

В качестве расходов по обычным видам деятельности учитываются расходы, связанные с получением доходов по обычным видам деятельности (п.4, п.5 ПБУ 10/99).

Все текущие затраты Общества отражаются на счете 26 "Общехозяйственные расходы". Управленческие расходы, накопленные на счете 26 "Общехозяйственные расходы", на конец каждого отчетного периода списываются на финансовый результат (относятся в дебет счета 90 "Продажи" в качестве условно-постоянных) (абз.2 п.9 ПБУ 10/99, пп.г п.26. ФСБУ 5/2019).

Применять счет 97 «Расходы будущих периодов» для отражения и равномерного списания расходов по использованию и обслуживанию программы «Контур-Экстерн», расходов по размещению сайта Общества

Аналитический учет по счету 75.2 «Расчеты с акционерами» ведется в разрезе тех акционеров, которые обратились за дивидендами в текущем отчетном периоде. Остатки по остальным акционерам в бухгалтерии отражаются единым остатком по акционеру «ИК Ермак». При этом есть база по остаткам по каждому акционеру. Инвентаризация по данным остаткам проводится по данной базе и составляется только в электронном виде.

Бухгалтерская отчетность. При составлении бухгалтерской отчетности Общество руководствуется нормами ФСБУ "Бухгалтерская (финансовая) отчетность организации" (ФСБУ 4/2023), утвержденного Приказом Минфина России от 07.11.2025 N 159н, Положения по бухгалтерскому учету "Отчет о движении денежных средств" (ПБУ 23/2011), утвержденного Приказом Минфина России от 02.02.2011 N 11н, а также требованиями к раскрытию информации в бухгалтерской отчетности, содержащимися в других положениях по бухгалтерскому учету.

Промежуточная бухгалтерская отчетность для представления органам управления, учредителям (участникам, акционерам), кредиторам и иным заинтересованным пользователям составляется ежеквартально (ч.4,5 ст.13 402-ФЗ "О бухгалтерском учете").

Показатель считается существенным и приводится обособленно в бухгалтерском балансе, отчете о финансовых результатах, отчете об изменениях капитала или отчете о движении денежных средств, если его нераскрытие может повлиять на экономические решения заинтересованных пользователей, принимаемые на основе отчетной информации. При детализации статей вышеперечисленных форм существенной признается сумма, составляющая 10% и более от валюты баланса (п. 10 ФСБУ 4/2023).

Ошибка признается существенной если она в отдельности или в совокупности с другими ошибками за один и тот же отчетный период приводит к искажению статьи отчетности за отчетный год не менее чем на 10% и составляет не менее 300 тыс. руб. (п. 3 ПБУ 22/2010).

Изменение учетной политики, обусловленные изменением законодательства

В связи с вступлением в силу с 1 января 2025г. ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность» Общество внесло изменения в Учетную политику на 2025г. в части:

- утверждения форм бухгалтерской отчетности и формата пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах;
- детализации показателей бухгалтерской отчетности.

Изменение учетной политики, принятые с начала отчетного года и не связанные с изменением законодательства

В Учетной политике изменена методика списания финансовых вложений при их выбытии: стоимость финансовых вложений списывать на расходы по первоначальной стоимости первых по времени приобретения финансовых вложений - способ ФИФО (п.26 ПБУ 19/02).

В соответствии с п.13,15,21 ПБУ 1/2008 последствия изменения учетной политики отражаются в бухгалтерской отчетности ретроспективно. Ретроспективная корректировка сравнительных показателей в отчетности 2025г. в связи с указанными изменениями учетной политики представлена в таблице.

тыс. руб.							
Наименование показателя	Код строк и	На 31.12.2023 до изменения УП	Корректировка	На 31.12.2023 после изменения УП	На 31.12.2024 до изменения УП	Корректировка	На 31.12.2024 после изменения УП
Финансовые вложения	1170	178 134	-10 793	167 341	178 134	-10 793	167 341
Итого по разделу 1	1100	201 811	-10 793	191 018	208 075	-10 793	197 282
Баланс	1600	253 385	-10 793	242 592	268 434	-10 793	257 641
Нераспределенная прибыль	1370	93 150	-8 095	85 055	1085 37	-8 095	100 442
Итого по разделу 3	1300	240 652	-8 095	232 557	256 039	-8 095	247 944
Отложенные налоговые обязательства	1420	6 217	-2 698	3 519	7 711	-2 698	5 013
Итого по разделу 4	1400	6 217	-2 698	3 519	7 711	-2 698	5 013
Баланс	1700	253 385	-10 793	242 592	268 434	-10 793	257 641

Изменение показателей в «Отчете о движении денежных средств»

В связи с изменением порядка отражения платежей по аренде в «Отчете о движении денежных средств» уточнены показатели за сопоставимый период 2024г. Корректировка сравнительных показателей в отчетности 2025г. в связи с указанными изменениями представлена в таблице.

тыс. руб.				
Наименование показателя	Код строки	За 2024г. до изменения	Корректировка	За 2024г. после изменения
Платежи всего	4120	(19 453)	4 870	(14 583)
Платежи поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(9 093)	4 870	(4 223)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(14 014)	4 870	(9 144)
Денежные потоки от финансовых операций	4310	-	2 300	2 300
Поступления - всего				
в том числе получение кредитов и займов	4311	-	2 300	2 300
Платежи всего	4320	-	(7 170)	(7 170)
В связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	-	(2 300)	(2 300)
Прочие - платежи	4329	-	(4 870)	(4 870)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	-	(4 870)	(4 870)

3. Раскрытие существенных показателей отчетности

3.1. Основные средства

Информация о наличии и движении основных средств Общества представлена ниже в таблице.

тыс. руб.

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период						На конец периода	
		Перв. стоимость	амортизация	Поступило	Выбыло объектов		Начислено амортизации	Переоценка		первонач. стоимость	амортизация
					Перв. Стоимость	амортизация		Перв. Стоимость	Амортизация		
Основные средства всего, в т.ч. :	2025г.	4 832	(800)	7 567	4 399	(4 399)	(4 812)	-	-	8 000	(1213)
	2024г.	5 094	(822)	4 399	4 661	(4 661)	(4 639)	-	-	4 832	(800)
Транспортные средства	2025 г.	433	(433)	-	-	-	44	-	-	433	(389)
	2024 г.	433	(433)	-	-	-	-	-	-	433	(433)
Компьютерная и прочая офисная техника	2025г.	-	-	3 000	-	-	(443)	-	-	3 000	(443)
	2024г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Право пользования активом	2025г.	4 399	(367)	4 567	4 399	4 399	(4 413)	-	-	4 567	(380)
	2024г.	4 661	(389)	4 399	4 661	4 661	(4 639)	-	-	4 399	(367)

3.2. Финансовые вложения

3.2.1. Долгосрочные финансовые вложения

Долгосрочные финансовые вложения Общества представлены вложениями в уставные капиталы других организаций, выданными долгосрочными займами.

тыс. руб.

Объекты финансовых вложений	Доля в уставном капитале третьего лица	на 31.12.2025	на 31.12.2024
Доли в хозяйственных обществах, в т.ч. :			
- доля в ООО «Проектный офис»	25%	18 841	18 841
- доля в ПАО «ИФ «Детство-1»	30,63%	143 327	143 327
- доля в ПАО «ИФ «Защита»	8,85%	5 173	5 173
Итого	-	167 341	167 341

Движение долгосрочных финансовых вложений Общества за два отчетных периода представлено следующим образом

тыс.руб.

Наименование показателя	Период	На начало периода		Изменения за период				На конец периода	
		Перв. стоимость	Накопл. коррек-ка	Поступило	Выбыло (погашено)		Текущ. рыночн. стоим-ти	Перв. стоимость	Накопл. коррек-ка
					Перв.стоимость	Накоплен. коррек-ка			
Итого долгосрочных финансовых вложений	2025	167 341	-	-	-	-	-	167 341	-
	2024	167 341	-	-	-	-	-	167 341	-

3.2.2. Краткосрочные финансовые вложения

Краткосрочные финансовые вложения Общества представлены выданными краткосрочными займами и депозитами.

Движение краткосрочных финансовых вложений Общества за два отчетных периода представлено следующим образом.

тыс.руб

Наименование показателя	Период	На начало периода		Изменения за период				На конец периода	
		Перв. стоимость	Резерв по сомнительным долгам	Поступило	Выбыло (погашено)		Резерв по сомнительным долгам	Перв. стоимость	Резерв по сомнительным долгам
					Перв. стоимость	Резерв по сомнительным долгам			
Предоставленные займы	2025	7 336	(1736)	-	(1 200)	-	(1 736)	6 136	(1 736)
	2024	7 036	-	1 200	(900)	-	(1 736)	7 336	(1 736)
Депозиты	2025	12 900	-	88 400	(82 900)	-	-	18 400	-
	2024	4 500	-	118 000	(109 600)	-	-	12 900	-
Итого	2025	20 236	(1 736)	88 400	(84 100)	-	(1 736)	24 536	(1 736)
	2024	11 536	-	119 200	(110 500)	-	(1 736)	20 236	(1 736)

По состоянию на 31 декабря 2025г. по выданным займам имеется просроченная дебиторская задолженность, не погашенная в установленные договором сроки. Под просроченную дебиторскую задолженность по выданным займам Обществом создан резерв по сомнительным долгам в сумме 1736 тыс. руб. исходя из вероятности погашения долга.

3.3. Денежные средства и денежные эквиваленты

Информация о движении денежных средств раскрыта в Отчете о движении денежных средств. Данные Отчета о движении денежных средств характеризуют изменения в финансовом положении Общества в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности. Сведения о движении денежных средств представлены в валюте Российской Федерации.

Денежные средства и денежные эквиваленты Общества представляют собой остатки по расчетному счету.

По состоянию на 31.12.2025 открытые и неиспользованные кредитные линии у Общества отсутствуют, открытые в пользу Общества аккредитивы отсутствуют.

Показатель строки 1250 бухгалтерского баланса соответствует показателю строки 4500 Отчета о движении денежных средств и составляет за 2025г. 54 тыс. руб., за 2024г. 366 тыс. руб.

3.4. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность Общества представлена задолженностью покупателей и заказчиков, авансами выданными поставщикам и подрядчикам, переплатой по налогам в бюджет и в фонды, а так же задолженностью по прочим расчетам.

Движение дебиторской задолженности за два сопоставимых периода 2025-2024 гг. представлено следующим образом:

тыс.руб.

Наименование показателя	Период	На начало периода	На конец периода
		Учтенная по условиям договора	Учтенная по условиям договора
Задолженность покупателей и заказчиков	2025	774	1 882
	2024	202	774
Авансы выданные поставщикам и подрядчикам	2025	965	971
	2024	806	965
Переплата по налогам и сборам	2025	202	374
	2024	8	202
Расчеты с подотчетными лицами	2025	200	-
	2024	-	200
Задолженность по продаже долей в уставном капитале, по договору новации	2025	51 428	51 428
	2024	51 630	51 428
Начисленные проценты по выданным договорам займа, депозитам, расчеты по страхованию	2025	1 842	2 826
	2024	1 387	1 842
Итого	2025	55 411	57 481
	2024	54 033	55 411

По состоянию на 31 декабря 2025г. имеется просроченная дебиторская задолженность, не погашенная в установленные договором сроки. Под просроченную дебиторскую задолженность Обществом создан резерв по сомнительным долгам в сумме 15 566 тыс. руб. исходя из вероятности погашения долга.

Дебиторская задолженность отражена в бухгалтерском балансе за вычетом резерва по сомнительным долгам.

Изменение резерва по сомнительным долгам за два сопоставимых периода 2025-2024 гг. представлено следующим образом:

тыс. руб.

Наименование показателя	Период	Величина резерва по сомнительным долгам	Изменения резерва за период			Величина резерва по сомнительным долгам
			Образование	Восстановление	Использование	
Задолженность покупателей и заказчиков	2025	-	(1 638)	-	-	(1 638)
	2024	-	-	-	-	-
Задолженность по договору новации	2025	(13 928)	-	-	-	(13 928)
	2024	(14 130)	-	202	-	(13 928)
Итого	2025	(13 928)	(1 638)	-	-	(15 566)
	2024	(14 130)	-	202	-	(13 928)

3.5. Капитал и резервы

Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2025 г. уставный капитал Общества полностью оплачен и состоит из:

Состав уставного капитала	Общее количество, шт.	Номинальная стоимость 1 акции, руб.	
		размещенных акций	акций, находящихся в собственности Общества
Обыкновенные акции	14 120 127	1,00	1,00
Привилегированные акции	-	-	-
Итого	14 120 127	1,00	1,00

Резервный капитал

В соответствии с законодательством и п.6.1. Устава Общество создает Резервный фонд в размере 25% от уставного капитала. Резервный фонд формируется из чистой прибыли. По состоянию на 31.12.2025 года размер фонда в денежном выражении сформирован полностью и составляет 3 530 тыс.руб.

Нераспределенная прибыль

По статье 1370 Бухгалтерского баланса отражена сумма нераспределенной прибыли в размере 115 775 тыс. руб. В 2025г. Обществом получена прибыль в размере 15 290 тыс. руб.,

3.6. Краткосрочные обязательства

3.6.1. Заемные средства

В течение 2025г. Общество не привлекало заемные средства от других организаций. Полученные в 2024г. займы погашены в соответствии с установленными в договоре сроками.

Движение заемных средств Общества за два отчетных периода представлено следующим образом.

тыс.руб.					
Заемные средства	Период	На начало периода	Поступило	Погашено	На конец периода
Краткосрочные займы	2025	-	-	-	-
	2024	-	2 300	(2 300)	-
Проценты по краткосрочным займам	2025	-	-	-	-
	2024	-	21	(21)	-
Итого	2025	-	-	-	-
	2024	-	2 321	(2 321)	-

3.6.2. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность Общества представлена задолженностью перед поставщиками за ранее оказанные услуги, задолженностью по налогам и взносам в бюджет и в фонды, задолженностью по прочим расчетам.

Вся кредиторская задолженность по состоянию на 31.12.2025 квалифицирована как краткосрочная, а задолженность по налогам как текущая.

Движение кредиторской задолженности Общества за два отчетных периода представлено следующим образом.

тыс.руб.			
Кредиторская задолженность	Период	На начало периода	На конец периода
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	2025	34	36
	2024	28	34
Задолженность по налогам и сборам	2025	-	-
	2024	10	-
Задолженность по прочим расчетам	2025	-	-
	2024	1	-
Итого	2025	34	36
	2024	845	34

3.6.3. Прочие обязательства

По строке 1550 «Прочие обязательства» Бухгалтерского баланса отражено арендное обязательство в сумме 4 218 тыс. руб.

3.7. Выручка и себестоимость продаж

Выручка от продаж за 2025 год составила 3 963 тыс. руб. в разрезе следующих видов деятельности:

Вид деятельности	Сумма	
	2025 г.	2024 г.
Выручка за предоставление во временное пользование активов по договорам аренды	3 958	6 002
Выручка по агентскому вознаграждению	5	9
Итого	3 963	6 011

тыс.руб.

Себестоимость продаж за 2025 год составила 2 616 тыс. руб., в разрезе видов деятельности:

Вид деятельности	Сумма	
	2025 г.	2024 г.
Расходы по имуществу, сданному в аренду	2 616	4 945
Итого	2 616	4 945

тыс.руб.

3.8. Расходы по обычным видам деятельности

Управленческие расходы за 2025 год составили 16 12 тыс. руб. и включают в себя следующие статьи затрат:

Вид расхода по обычным видам деятельности	2025г.	2024г.
Затраты на оплату труда, включая страховые взносы	9 930	10 203
Консультационные, аудиторские услуги	1 356	897
Амортизация Права пользования арендой	2 083	-
Прочие затраты	2 756	1 184
ИТОГО по строке 2220 «Управленческие расходы» Отчета о финансовых результатах	16 125	12 284

тыс. руб.

3.9. Проценты к получению, проценты к уплате

Вид	2025г.		2024г.	
	Проценты к получению	Проценты к уплате	Проценты к получению	Проценты к уплате
Проценты по депозитам	2 622	-	1 251	-
Проценты по займам выданным	602	-	447	-
Проценты по займам полученным	-	-	-	21
Проценты по арендным платежам	-	458	-	248
ИТОГО по строкам 2320 «Проценты к получению», 2330 «Проценты к уплате»	3 224	458	1 698	269

тыс.руб.

3.10. Прочие доходы и расходы

Вид дохода/расхода	2025г.		2024г.	
	Доходы	Расходы	Доходы	Расходы
Восстановление резерва по сомнительным долгам	-	-	202	-
Создание резерва по сомнительным долгам	-	1 638	-	1 736
Расходы по ведению реестра акционеров и размещению информации	-	488	-	447
Прочие доходы/расходы	-	224	-	664
ИТОГО по строкам 2340 «Прочие доходы», 2350 «Прочие расходы»	-	2 350	202	2 847

тыс. руб.

3.11. Налог на прибыль организации

Сумма текущего налога на прибыль за отчетный год отсутствует, ввиду получения Обществом налогового убытка в размере 8 537 тыс. руб.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства рассчитаны по действующей в 2025г. ставке налога на прибыль 25%.

В соответствии с ПБУ 18/02 временные разницы определяются балансовым методом учета, который основывается на сравнении показателей бухгалтерского и налогового баланса. Формирование отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств за 2025г. приведено в таблице.

тыс. руб.					
Статьи баланса	Балансовая стоимость	Налоговая стоимость	Разница в оценке	ОНА	ОНО
Активы					
Право пользования активом	4 186	-	-4 186	-	1 046
Финансовые вложения	167 431	151 322	-16 109	-	4 005
Обязательства					
Арендное обязательство	4 218	-	-	1 054	-
Основные средства	2 601	-	-	650	-
Убыток, перенесенный на будущее	-55 659	-	55 659	13 915	-
Резерв по дебиторской задолженности	-17 302	-	17 302	4 326	-
Резерв на отпуски	-518	-	518	130	-
Итого	-	-	-	20 074	5 051

Взаимосвязь между расходом по налогу на прибыль и показателем прибыли до налогообложения приведена в таблице ниже:

тыс. руб.		
Наименование показателя	2025 г.	2024 г.
Прибыль (убыток) до налогообложения по данным бухгалтерского учета	21 163	17 712
Условный расход (условный доход) по налогу на прибыль	5 291	3 542
Постоянный налоговый расход (доход)	-5 291	-3 542
Расход (доход) по налогу на прибыль	-	-
Отложенный налог на прибыль, в т.ч.	(5 873)	5 010
- обусловленный возникновением (погашением) временных разниц в отчетном периоде	(5873)	5 010
Налогооблагаемая прибыль (убыток)	-	-
Ставка налога на прибыль, %	25%	20%
Текущий налог на прибыль (текущий налоговый убыток)	-	-

Постоянные разницы возникли в результате применения разного способа признания доходов и расходов в целях бухгалтерского и налогового учета.

3.12. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию отражает часть прибыли отчетного периода, которая потенциально может быть распределена среди акционеров – владельцев обыкновенных акций. Она рассчитана как отношение базовой прибыли за отчетный год к средневзвешенному количеству обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года. Базовая прибыль равна чистой прибыли отчетного года (строка 2400 отчета о финансовых результатах) за вычетом дивидендов по привилегированным акциям, начисленным за отчетный период. Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, определяется путем суммирования количества обыкновенных акций, находящихся в обращении на первое число каждого календарного

месяца отчетного периода, и деления полученной суммы на число календарных месяцев в отчетном периоде. При расчете средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года акции Общества, выкупленные (приобретенные) им, вычитались.

Наименование показателя	2025	2024	2023
Базовая прибыль за отчетный год, тыс.руб.	15 290	15 387	7 850
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года, тыс. акций	14 120	14 120	14 120
Базовая прибыль на акцию, руб.	1,09	1,09	0,56

4. Оценочные обязательства

Обществом создается резерв по предстоящей оплате заработанных неиспользованных отпусков работникам. Резерв предстоящих расходов на оплату отпусков по состоянию на 31.12.2025г. составил 518 тыс.руб. и отражен по строке 1540 баланса «Оценочные обязательства».

Изменение обязательств по оплате отпусков работникам за два сопоставимых периода 2025-2024 гг. представлено следующим образом:

тыс. руб.						
Наименование показателя		Остаток на начало периода	Начислено	Использовано	Восстановлено	Остаток на конец периода
Обязательство по оплате отпусков	2025	586	286	(354)	-	518
	2024	1 384	130	(928)	-	586
Итого	2025	586	286	(354)	-	518
	2024	1 384	130	(928)	-	586

5. Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства и условные активы на конец отчетного периода у Общества отсутствуют.

6. Сведения о событиях после отчетной даты

Событий после отчетной даты – фактов хозяйственной деятельности, которые оказали или могут оказать существенное влияние на положение Общества и имевших место в период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской отчетности нет.

7. Сведения о затратах на энергетические ресурсы

Потребление электрической и тепловой энергии необходимо для обеспечения деятельности арендуемых помещений. В связи с незначительностью расходов на электрическую и тепловую энергии данные не приводятся.

Также в управленческой деятельности Общества использовались горюче-смазочные материалы для автомобиля. В связи с незначительностью величины расходов на ГСМ, данные не приводятся.

8. Сведения об экологической деятельности

Общество не является промышленным предприятием и в отчетном периоде капитальных вложений, текущих расходов и подобных показателей, перечисленных в Письме Минфина России № ПЗ-7/2011 «О бухгалтерском учете, формировании и раскрытии в бухгалтерской отчетности информации об экологической деятельности организации» не осуществляло.

Общество не осуществляет экологическую деятельность, поэтому в отчетном периоде не проводились мероприятия в области охраны окружающей среды, а также не осуществлялись экологические платежи, платежи за природные ресурсы и за нарушение природоохранного законодательства.

9. Сведения об объявленных (начисленных) и выплаченных дивидендах

Согласно протоколу годового общего собрания акционеров от 26.05.2025 г. общим собранием акционеров было принято решение: по итогам деятельности Общества за 2024 год дивиденды не выплачивать (не объявлять).

10. Сведения об участии в судебных процессах

Незавершенных на момент подписания бухгалтерской отчетности судебных разбирательств, результат рассмотрения которых мог бы существенно повлиять на финансово-экономические показатели деятельности общества в будущем, не имеется.

11. Прочая информация

11.1. В 2025 году инноваций и модернизаций производств не осуществлялось.

11.2. Обеспечения выданные по состоянию на 31.12.2025г. у Общества отсутствуют. У Общества имеются полученные обеспечения в виде залога части реализованной Обществом доли в уставном капитале ООО «Проектный офис» до момента полного исполнения покупателями своих обязательств по оплате приобретенной части доли в уставном капитале в общей сумме 37 500 тыс. руб.

11.3. Основным источником доходов в 2026 году планируется деятельность от участия в уставных капиталах других организаций в виде дивидендов. В 2026 году Общество также планирует получать доходы от предоставления имущества в субаренду. По нашим оценкам, Общество способно продолжать свою деятельность непрерывно, по меньшей мере, в течение 12 месяцев после отчетной даты. Предпринимаемые руководством Общества меры позволяют обеспечивать бесперебойное функционирование и исполнение обязательств.

11.4. Чрезвычайных фактов хозяйственной деятельности, а соответственно, их последствий, не имелось.

11.5. Риски, связанные с деятельностью Общества.

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Результаты её деятельности подвергаются влиянию законодательных, финансовых, налоговых изменений в Российской Федерации, включая изменения, связанные с деятельностью отдельных эмитентов ценных бумаг, в которые инвестированы активы Общества. Макроэкономические перспективы зависят как от эффективности экономических мер и финансовых механизмов Правительства РФ и Банка России, так и от внешних факторов, в особенности от динамики мировых цен на экспортируемые товары, и от недружественных действий иностранных государств и международных организаций в отношении Российской Федерации. Органы управления Общества принимают решения с учетом обеспечения экономической устойчивости в складывающихся условиях. Основные риски, с которыми может столкнуться Общество, по своему характеру подразделяются на нефинансовые (регуляторный, правовой, стратегический, системный, операционный) и финансовые (рыночный, валютный, процентный, риск ликвидности, кредитный).

Ключевыми для Общества рисками являются:

- Системный риск, связанный с нарушением финансовой стабильности и возникшей неспособности большого числа финансовых институтов выполнять свои функции и обязательства. В силу большой степени взаимодействия и взаимозависимости финансовых институтов, реализация системного риска может повлиять на всех участников финансового рынка. Общество не имеет возможностей воздействия на системный риск.

- Операционный риск характеризуется нарушением бизнес-процессов, неправильным функционированием программно-технических средств, действием (бездействием) или недобросовестностью персонала и контрагентов, противоправными действиями третьих лиц.

- Рыночный/ценовой риск обусловлен колебаниями цен активов, курсов валют, процентных ставок. Эти факторы сами по себе находятся под влиянием таких обстоятельств, как неблагоприятная социально-экономическая или политическая ситуация, изменение регуляторной среды, девальвация или существенные колебания курсов обмена валюты, стихийные бедствия. При этом негативно может измениться как стоимость активов в результате инфляционного воздействия и снижении

реальной покупательной способности активов, так и размер обязательств по финансовым инструментам, исполняемым за счет активов.

- Риск ликвидности реализуется при сокращении или отсутствии возможности приобрести или реализовать финансовые инструменты в необходимом объеме и по необходимой цене. При определенных рыночных условиях, если ликвидность рынка неадекватна, может отсутствовать возможность определить стоимость или установить справедливую цену финансового актива, совершить сделку по выгодной цене.

- Кредитный риск связан с неисполнением должником своих финансовых обязательств или неблагоприятным изменением их стоимости вследствие ухудшения способности должника исполнять такие обязательства.

Руководство Общества принимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Общества, которые позволяют удерживать уровень ключевых рисков в приемлемом диапазоне.

Генеральный директор
ПАО ИК «Ермак»

Р.С.Тихонов