

Бухгалтерская отчетность
за январь - сентябрь 2025 г.

Организация: Публичное акционерное общество "ЭсЭфАй"

Идентификационный номер налогоплательщика

Организационно-правовая форма Публичные акционерные общества

Форма собственности Собственность иностранных юридических лиц

Адрес в пределах места нахождения

119049, Москва г, ул Коровий Вал, д. 5, этаж 11, помещ. 1, ком. 43

по ОКПО

49828911

ИНН

6164077483

по ОКОПФ

12247

по ОКФС

23

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ☐ ДА ☒ НЕТ

Наименование аудиторской организации, проводившей обязательный аудит

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации

ИНН

Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации

ОГРН

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению ☐ ДА ☒ НЕТ

Наименование органа, утверждающего бухгалтерскую отчетность

Бухгалтерский баланс
на 30 сентября 2025 г.

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

Коды

0710001

30 | 09 | 2025

Организация: Публичное акционерное общество "ЭсЭфАй"

Единица измерения тыс. руб.

по ОКПО

49828911

по ОКЕИ

384

| Пояснения | Наименование показателя | Код | На 30 сентября 2025 г. | На 31 декабря 2024 г. | На 31 декабря 2023 г. |
|-----------|---|------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | АКТИВ | | | | |
| | I. Внеоборотные активы | | | | |
| | Гудвил | 1105 | - | - | - |
| | Нематериальные активы | 1110 | 6 722 | 5 017 | 4 295 |
| | Нематериальные поисковые активы | 1130 | - | - | - |
| | Материальные поисковые активы | 1140 | - | - | - |
| | Основные средства | 1150 | 48 104 | 50 384 | 66 643 |
| | в том числе: | | | | |
| | Права пользования активами (аренда) | 1151 | 34 140 | 43 451 | 55 866 |
| | Офисное оборудование и мебель | 1152 | 13 964 | 6 933 | 10 777 |
| | Инвестиционная недвижимость | 1160 | - | - | - |
| | в том числе: | | | | |
| | Инвестиционная недвижимость | | - | - | - |
| П.3 | Финансовые вложения | 1170 | 86 987 982 | 20 264 791 | 56 577 165 |
| | в том числе: | | | | |
| | Паи и акции | 1171 | 83 352 982 | 17 721 603 | 47 597 129 |
| | Долговые ценные бумаги | 1172 | - | 148 189 | 89 749 |
| | Предоставленные займы | 1173 | 3 635 000 | 2 395 000 | 8 890 287 |
| | Отложенные налоговые активы | 1180 | 1 332 631 | 805 465 | 1 262 527 |
| | Прочие внеоборотные активы | 1190 | 20 | 118 | 3 394 |
| | Итого по разделу I | 1100 | 88 375 459 | 21 125 775 | 57 914 024 |
| | II. Оборотные активы | | | | |
| | Запасы | 1210 | 166 | 135 | 50 |
| | Долгосрочные активы к продаже | 1215 | - | - | - |
| | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220 | - | - | - |

| | | | | | |
|-----|--|------|-------------|------------|------------|
| П.2 | Дебиторская задолженность | 1230 | 3 996 889 | 7 290 128 | 411 553 |
| | в том числе: | | | | |
| | Расчеты с поставщиками | 1231 | 118 054 | 7 012 080 | 26 116 |
| | Расчеты по налогам и сборам | 1232 | 738 | - | 43 411 |
| | Процентные доходы | 1233 | 859 463 | 277 778 | 341 914 |
| | Расчеты с покупателями | 1234 | 2 200 504 | - | - |
| | Прочая | 1235 | 818 130 | 270 | 112 |
| П.3 | Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240 | 9 095 831 | 1 151 217 | 1 107 085 |
| | в том числе: | | | | |
| | Долговые ценные бумаги | 1241 | 140 050 | 1 151 217 | - |
| | Предоставленные займы | 1242 | 8 955 781 | - | 1 107 085 |
| | Денежные средства и денежные эквиваленты | 1250 | 701 147 | 1 402 577 | 1 921 475 |
| | в том числе: | | | | |
| | Расчетные и валютные счета, денежные документы | 1251 | 51 147 | 64 577 | 1 921 475 |
| | Депозиты краткосрочные | 1252 | 650 000 | 1 338 000 | - |
| | Прочие оборотные активы | 1260 | 4 696 | 5 762 | 7 119 |
| | в том числе: | | | | |
| | | | - | - | - |
| | Итого по разделу II | 1200 | 13 798 729 | 9 849 819 | 3 447 282 |
| | БАЛАНС | 1600 | 102 174 188 | 30 975 594 | 61 361 306 |

| Пояснения | Наименование показателя | Код | На 30 сентября 2025 г. | На 31 декабря 2024 г. | На 31 декабря 2023 г. |
|-----------|---|------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | ПАССИВ | | | | |
| | III. Капитал | | | | |
| П.4 | Уставный капитал | 1310 | 33 659 | 33 659 | 74 797 |
| П.4 | Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций | 1320 | (3 383 415) | (3 383 415) | - |
| | Накопленная дооценка внеоборотных активов | 1340 | - | - | - |
| П.4 | Добавочный капитал (без накопленной дооценки) | 1350 | 22 804 130 | 22 804 130 | 47 811 837 |
| П.4 | Резервный капитал | 1360 | 11 220 | 11 220 | 11 220 |
| | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1370 | 82 643 102 | 10 487 366 | 2 385 307 |
| | Итого по разделу III | 1300 | 102 108 696 | 29 952 960 | 50 283 161 |
| | IV. Долгосрочные обязательства | | | | |
| | Заемные средства | 1410 | - | - | - |
| | Отложенные налоговые обязательства | 1420 | - | 36 493 | 4 476 |
| | Оценочные обязательства | 1430 | - | - | - |
| | Прочие долгосрочные обязательства | 1450 | 40 474 | 48 666 | 58 014 |
| | Итого по разделу IV | 1400 | 40 474 | 85 159 | 62 490 |
| | V. Краткосрочные обязательства | | | | |
| | Заемные средства | 1510 | - | - | 10 697 602 |
| | в том числе: | | | | |
| | Краткосрочные кредиты | 1511 | - | - | 10 697 602 |
| | Кредиторская задолженность | 1520 | 7 201 | 917 750 | 192 984 |
| | в том числе: | | | | |
| | По налогам и страховым взносам | 1521 | 2 521 | 907 093 | 184 957 |
| | Расчеты с поставщиками | 1522 | 4 399 | 10 614 | - |
| | Прочая | 1523 | 281 | 43 | 8 027 |
| | Обязательство по аренде | 1520 | - | - | - |
| | Доходы будущих периодов | 1530 | - | - | - |
| | Оценочные обязательства | 1540 | 17 817 | 19 725 | 125 069 |
| | Прочие краткосрочные обязательства | 1550 | - | - | - |
| | Итого по разделу V | 1500 | 25 018 | 937 475 | 11 015 655 |
| | БАЛАНС | 1700 | 102 174 188 | 30 975 594 | 61 361 306 |

Генеральный директор

(наименование должности)

Сидоров Игорь Анатольевич

(расшифровка подписи)

30 октября 2025 г.



**Отчет о финансовых результатах
за январь - сентябрь 2025 г.**

Организация: Публичное акционерное общество "ЭсЭфАй"
 Единица измерения тыс. руб.


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

| Коды | | |
|----------|----|------|
| 0710002 | | |
| 30 | 09 | 2025 |
| 49828911 | | |
| 384 | | |

| Пояснения | Наименование показателя | Код | За январь - сентябрь 2025 г. | За январь - сентябрь 2024 г. |
|-----------|---|------|---------------------------------|---------------------------------|
| П.6 | Выручка | 2110 | 7 839 706 | 26 182 966 |
| П.6 | Себестоимость продаж | 2120 | (3 038 860) | (5 944 883) |
| | Валовая прибыль (убыток) | 2100 | 4 800 846 | 20 238 083 |
| | Коммерческие расходы | 2210 | - | - |
| П.6 | Управленческие расходы | 2220 | (353 939) | (1 580 966) |
| | Прибыль (убыток) от продаж | 2200 | 4 446 907 | 18 657 117 |
| | Доходы от участия в других организациях | 2310 | - | - |
| | Проценты к получению | 2320 | - | - |
| | Проценты к уплате | 2330 | - | (1 471 330) |
| П.6 | Прочие доходы | 2340 | 71 448 542 | 1 075 824 |
| П.6 | Прочие расходы | 2350 | (303 259) | (365 568) |
| | Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения | 2300 | 75 592 190 | 17 896 043 |
| | Налог на прибыль организаций | 2410 | 563 659 | (219 978) |
| | в том числе: | | | |
| | текущий налог на прибыль организаций | 2411 | - | (184 061) |
| | отложенный налог на прибыль организаций | 2412 | 563 659 | (35 917) |
| | Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности (за вычетом относящегося к ней налога на прибыль организаций) | 2420 | - | - |
| | Прочее | 2460 | - | - |
| | Чистая прибыль (убыток) | 2400 | 76 155 849 | 17 676 065 |


| Пояснения | Наименование показателя | Код | За январь - сентябрь 2025 г. | За январь - сентябрь 2024 г. |
|-----------|--|------|---------------------------------|---------------------------------|
| | Результат переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) | 2510 | - | - |
| | Результат прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) | 2520 | - | - |
| | Налог на прибыль организаций, относящийся к результатам переоценки внеоборотных активов и прочих операций, не включаемых в чистую прибыль (убыток) | 2530 | - | - |
| | Совокупный финансовый результат | 2500 | 76 155 849 | 17 676 065 |
| П.5 | Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб. коп. | 2900 | 1 589,70 | 175,12 |
| | Разводненная прибыль (убыток) на акцию, руб. коп. | 2910 | | |

Генеральный директор
(наименование должности)


(подпись)

Сидоров Игорь Анатольевич
(расшифровка подписи)

30 октября 2025 г.



Отчет об изменениях капитала
за январь - сентябрь 2025 г.

Организация: Публичное акционерное общество "ЭсЭфАй"
Единица измерения тыс. руб.

| | | | |
|---|----------|----|------|
| Форма по ОКУД Отчетная дата (число, месяц, год) по ОКПО по ОКЕИ | Коды | | |
| | 0710004 | | |
| | 30 | 09 | 2025 |
| | 49828911 | | |
| | 384 | | |

| 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 | Нераспределенна я прибыль (непокрытый убыток) | Итого |
|-----------|---|------|------------------|---|--|--|----------------------|--|------------|
| | На 31 декабря 2023 г. | 3100 | 74 797 | - | - | 47 811 837 | 11 220 | 2 385 307 | 50 283 161 |
| | Корректировка в связи с: изменением учетной политики | 3110 | - | - | - | - | - | - | - |
| | исправлением ошибок | 3120 | - | - | - | - | - | - | - |
| | На 31 декабря 2023 г. после корректировки | 3130 | 74 797 | - | - | 47 811 837 | 11 220 | 2 385 307 | 50 283 161 |

| 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 январь - сентябрь 2024 г. | | | | | | | | |
| | Чистая прибыль (убыток) | 3211 | - | - | - | - | - | 17 676 065 | 17 676 065 |
| | Переоценка внеоборотных активов | 3212 | - | - | - | - | - | - | - |
| | Дивиденды | 3227 | - | - | - | - | - | (2 299 738) | (2 299 738) |
| | Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего | 3230 | - | - | - | - | - | 37 410 271 | 37 410 271 |
| | в том числе: | | | | | | | | |
| | Доходы относящиеся на увеличение капитала | 3231 | - | - | - | - | - | 37 410 271 | 37 410 271 |
| | Реорганизация юридического лица | 3216 | - | - | - | - | - | 25 680 884 | 25 680 884 |
| | Иные изменения - всего | 3240 | (41 138) | (3 383 415) | - | (25 007 707) | - | (64 060 680) | (92 492 940) |
| | в том числе: | | | | | | | | |
| | уменьшение количества акций | 3241 | (41 138) | (3 383 415) | - | (25 007 707) | - | (64 055 966) | (92 488 226) |
| | изменение учетной политики при реклассификации НМА | 3242 | - | - | - | - | - | (4 369) | (4 369) |
| | расходы, относящиеся на уменьшение капитала | 3243 | - | - | - | - | - | (345) | (345) |
| | На 30 сентября 2024 г. | 3250 | 33 659 | (3 383 415) | - | 22 804 130 | 11 220 | 16 792 109 | 36 257 703 |
| | На 31 декабря 2024 г. | 3200 | 33 659 | (3 383 415) | - | 22 804 130 | 11 220 | 10 487 366 | 29 952 960 |
| | Корректировка в связи с: | | | | | | | | |
| | изменением учетной политики | 3210 | - | - | - | - | - | - | - |
| | исправлением ошибок | 3220 | - | - | - | - | - | - | - |
| | На 31 декабря 2024 г. после корректировки | 3230 | 33 659 | (3 383 415) | - | 22 804 130 | 11 220 | 10 487 366 | 29 952 960 |

| 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 | Нераспределенна я прибыль (непокрытый убыток) | Итого |
|-----------|--|-------------|------------------|---|--|--|----------------------|--|--------------------|
| | За январь - сентябрь 2025 г. | | | | | | | | |
| | Чистая прибыль (убыток) | 3311 | - | - | - | - | - | 76 155 849 | 76 155 849 |
| | Переоценка внеоборотных активов | 3312 | - | - | - | - | - | - | - |
| | Дивиденды | 3327 | - | - | - | - | - | (4 000 113) | (4 000 113) |
| | Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего | 3330 | - | - | - | - | - | - | - |
| | Реорганизация юридического лица | 3316 | - | - | - | - | - | - | - |
| | Иные изменения - всего | 3340 | - | - | - | - | - | - | - |
| | На 30 сентября 2025 г. | 3300 | 33 659 | (3 383 415) | - | 22 804 130 | 11 220 | 82 643 102 | 102 108 696 |

Генеральный директор
(наименование должности)


(подпись)

Сидоров Игорь Анатольевич
(расшифровка подписи)

30 октября 2025 г.



**Отчет о движении денежных средств
за январь - сентябрь 2025 г.**

Организация: Публичное акционерное общество "ЭсЭфАй"
Единица измерения тыс. руб.

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

| Коды | | |
|----------|----|------|
| 0710005 | | |
| 30 | 09 | 2025 |
| 49828911 | | |
| 384 | | |

| Пояснения | Наименование показателя | Код | За январь - сентябрь 2025 г. | За январь - сентябрь 2024 г. |
|-----------|--|------|---------------------------------|---------------------------------|
| | Денежные потоки от текущих операций | | | |
| | Поступления - всего | 4110 | 5 123 753 | 28 290 132 |
| | в том числе: | | | |
| | от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг | 4111 | - | - |
| | арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей | 4112 | 158 | 172 |
| | от перепродажи финансовых вложений | 4113 | - | - |
| | процентов по дебиторской задолженности покупателей | 4114 | - | - |
| | дивидендов и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях | 4115 | 3 967 521 | 3 905 263 |
| | от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг, | 4116 | 734 700 | 2 419 673 |
| | от продажи акций других организаций (долей участия) | 4117 | - | 19 957 979 |
| | проценты по долговым финансовым вложениям, депозитам, НСО | 4118 | 421 374 | 2 007 045 |
| | прочие поступления | 4119 | - | - |
| | Платежи - всего | 4120 | (1 820 869) | (10 832 109) |
| | в том числе: | | | |
| | поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги | 4121 | (1 616 801) | (8 389 391) |
| | в связи с оплатой труда работников | 4122 | (143 714) | (341 419) |
| | процентов по долговым обязательствам | 4123 | (5 252) | (949 544) |
| | налога на прибыль организаций | 4124 | (39 296) | (147 855) |
| | приобретение долговых ценных бумаг | 4125 | - | (986 267) |
| | прочие платежи | 4129 | (15 806) | (17 633) |
| | Сальдо денежных потоков от текущих операций | 4100 | 3 302 884 | 17 458 023 |

| Пояснения | Наименование показателя | Код | За январь - сентябрь 2025 г. | За январь - сентябрь 2024 г. |
|-----------|---|------|---------------------------------|---------------------------------|
| | Денежные потоки от инвестиционных операций | | | |
| | Поступления - всего | 4210 | - | - |
| | в том числе: | | | |
| | от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений) | 4211 | - | - |
| | от продажи акций других организаций (долей участия) | 4212 | - | - |
| | от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам) | 4213 | - | - |
| | дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях | 4214 | - | - |
| | прочие поступления | 4219 | - | - |
| | Платежи - всего | 4220 | (113 857) | - |
| | в том числе: | | | |
| | в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов | 4221 | (8 857) | - |
| | в связи с приобретением акций других организаций (долей участия) | 4222 | (105 000) | - |
| | в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам | 4223 | - | - |
| | процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива | 4224 | - | - |
| | прочие платежи | 4229 | - | - |
| | Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций | 4200 | (113 857) | - |
| | Денежные потоки от финансовых операций | | | |
| | Поступления - всего | 4310 | 1 000 000 | - |
| | в том числе: | | | |
| | получение кредитов и займов | 4311 | 1 000 000 | - |
| | денежных вкладов собственников (участников) | 4312 | - | - |
| | от выпуска акций, увеличения долей участия | 4313 | - | - |
| | от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг | 4314 | - | - |
| | прочие поступления | 4319 | - | - |

| Пояснения | Наименование показателя | Код | За январь - сентябрь 2025 г. | За январь - сентябрь 2024 г. |
|-----------|---|------|---------------------------------|---------------------------------|
| | Платежи - всего | 4320 | (4 890 214) | (3 980 574) |
| | в том числе: | | | |
| | собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников | 4321 | - | (9) |
| | на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников) | 4322 | (4 888 542) | (2 479 967) |
| | в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов | 4323 | - | (1 500 000) |
| | прочие платежи | 4329 | (1 672) | (598) |
| | Сальдо денежных потоков от финансовых операций | 4300 | (3 890 214) | (3 980 574) |
| | Сальдо денежных потоков за период | 4400 | (701 187) | 13 477 449 |
| | Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода | 4450 | 1 402 577 | 1 921 475 |
| | Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец периода | 4500 | 701 147 | 15 399 033 |
| | Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю | 4490 | (243) | 109 |

Генеральный директор

(наименование должности)

Сидоров Игорь Анатольевич

(подпись)

(расшифровка подписи)

30 октября 2025 г.





**Пояснения к бухгалтерской (финансовой) отчетности
ПАО «ЭсЭфАй»
за 9 месяцев 2025 года**

Данные пояснения являются неотъемлемой частью промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности ПАО «ЭсЭфАй» (далее – «Общество»), подготовленной в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности. В пояснениях раскрыта информация за 9 месяцев (далее – «отчетный период») о существенных фактах хозяйственной жизни. Все суммы представлены в тысячах рублей (если не указано иное). Отрицательные значения показываются в круглых скобках.

I. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Полное фирменное наименование Общества: Публичное акционерное общество "ЭсЭфАй" - на русском языке. Public Joint Stock Company "SFI" - на английском языке. Сокращенное фирменное наименование Общества: ПАО «ЭсЭфАй» - на русском языке. PJSC "SFI" - на английском языке.

Юридический и почтовый адрес Общества: по адресу, указанному в Едином государственном реестре юридических лиц: Российская Федерация, 115184, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Замоскворечье, пер Большой Овчинниковский, д. 16, эт. 4, помещ. 424. Телефон: 8 (495) 901-03-61.

Адрес страниц в сети Интернет, на которых доступна информация об Обществе: <https://sfiholding.ru/> , <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=11328>

Общество осуществляет следующие основные виды деятельности:

- инвестиционная деятельность в качестве холдинговой компании, путем вложения в ценные бумаги акционерных обществ (или вхождения в акционерный капитал прочим образом) с целью владения существенными пакетами акций или долей;
- деятельность по осуществлению вложений в ценные бумаги;
- деятельность по управлению активами;
- осуществление иной деятельности, в соответствии с действующим законодательством РФ.

Общество наряду с бухгалтерской (финансовой) отчетностью, составляемой в соответствии с Федеральным законом от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», составляет консолидированную финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), в отношении которой проводится обязательный аудит независимой аудиторской компанией.

Кредитный рейтинг Общества на дату подписания отчетности:

«Эксперт РА»: ruAA- прогноз «Стабильный» (в 2024 году прогноз ruA+ прогноз «Позитивный»);

«АКРА»: AA(ru) прогноз «Стабильный» (в 2024 году рейтинг A+(ru) прогноз «Позитивный»).

Органами управления Общества являются:

- Общее собрание акционеров Общества;
- Совет директоров Общества;
- Правление Общества (Коллегиальный исполнительный орган) – не сформировано.
- Генеральный директор (Единоличный исполнительный орган)

Ключевым управленческим персоналом Общества в отчетном периоде являлись: Генеральный директор; заместитель генерального директора, члены Совета директоров.

II. Основные положения учетной политики

1. Изменения в учетной политике

Начиная с отчетности за 2025 год Общество составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с положениями ФСБУ 4/2023.

III. Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности

2. Дебиторская задолженность

По строке 1230 «Дебиторская задолженность» бухгалтерского баланса Общество отражает общую величину дебиторской задолженности за вычетом созданного резерва по сомнительным долгам и которая подлежит погашению в течение обычного операционного цикла (в частности, дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, прочая дебиторская задолженность, связанная с обычным операционным циклом, независимо от срока ее погашения), активы, предназначенные для использования (потребления) или продажи в течение периода менее 12 месяцев или обычного операционного цикла, превышающего 12 месяцев (в частности, запасы).

Информация о наличии дебиторской задолженности приведена в таблице:

| Наименование показателя | На 30 сентября 2025 г. | | На 31 декабря 2024 г. | | На 31 декабря 2023 г. | |
|--|-------------------------------|---|-------------------------------|---|-------------------------------|---|
| | Учтенная по условиям договора | Величина резерва по сомнительным долгам | Учтенная по условиям договора | Величина резерва по сомнительным долгам | Учтенная по условиям договора | Величина резерва по сомнительным долгам |
| Дебиторская задолженность, всего | 5 059 455 | (1 062 566) | 8 300 956 | (1 010 828) | 1 072 872 | (661 319) |
| в том числе: | | | | | | |
| расчеты с поставщиками | 118 054 | — | 7 012 080 | — | 26 116 | — |
| процентные доходы | 1 922 029 | (1 062 566) | 1 287 064 | (1 009 286) | 1 001 691 | (659 777) |
| расчеты с покупателями | 2 200 504 | — | — | — | — | — |
| расчеты с бюджетом (ЕНС) | 738 | - | - | - | 43 411 | - |
| прочая | 818 130 | | 1 812 | (1 542) | 1 654 | (1 542) |
| Дебиторская задолженность за минусом резерва по сомнительным долгам | 3 996 889 | | 7 290 128 | | 411 553 | |

На 30.09.2025 года:

- по строке «расчеты с покупателями» отражена задолженность дочерней компании за покупку акций (внебиржевая сделка) на сумму 2 200 504 тыс.руб.;
- по строке «процентные доходы» отражены начисленные и не выплаченные проценты по выданным долгосрочным займам, срок оплаты которых еще не наступил, накопленный купонный доход (далее – «НКД») по облигациям (валюта «евро») и задолженность по начисленному доходу на минимальный неснижаемый остаток.

Во 2 квартале, в связи с истечением срока исковой давности, списана дебиторская задолженность в сумме 1 542 тыс. руб. (номинал доллары США), под которую ранее был создан резерв.

В 3 квартале с поставщиком подписано соглашение о новировании обязательства по поставке товаров в заемное обязательство (заключен краткосрочный договор займа). Задолженность отражена в разделе «Финансовые вложения». Начисленные проценты отражены по строке «процентные доходы». Восстановлен резерв по дебиторской задолженности «материнской» компании, в связи с полученным от нее подтверждением о погашении долга в сумме 818 млн. руб. (отражено в строке «прочая»).

3. Финансовые вложения

По строке 1170 «Финансовые вложения» на отчетные даты Общество отражает долгосрочные финансовые вложения со сроком инвестирования более 12 месяцев после отчетной даты.

Долгосрочные финансовые вложения с долей в уставных капиталах организаций более 20%:

| Полное наименование юридического лица или фамилия, имя, отчество связанной стороны | ИНН юридического лица | Доля участия Общества в уставном капитале связанной стороны | | |
|--|-----------------------|---|---------------|---------------|
| | | На 30.09.2025 | На 31.12.2024 | На 31.12.2023 |
| Страховое акционерное общество «ВСК» (САО «ВСК») | 7710026574 | 49% | 49% | 49% |
| Публичное Акционерное общество "Лизинговая компания "Европлан" | 9705101614 | 87,5% | 87,5% | 100% |

| | | | | |
|---|--------------------------|------|-----|------|
| WERIDGE INVESTMENTS LIMITED (ВЕРИДЖ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД) | 9909518090/HE 388226 | - | - | 100% |
| БАРИГТОН ХОЛДИНГ ЛИМИТЕД (BARIGTON HOLDINGS LIMITED) | 9909558222/ HE 402382 | - | - | 100% |
| Общество с ограниченной ответственностью «РЕГИОН ЭСТЕЙТ» | 9701112365 | 51% | 51% | 51% |
| ООО «ЭсЭфАй Кэпитал» | 9705239958 | 100% | - | - |
| Общество с ограниченной ответственностью "ЭсЭфАй трейдинг" | 9705172541 | - | - | 100% |

В отчетном периоде.

Совет директоров Общества принял решение о создании нового юридического лица – общества с ограниченной ответственностью «ЭсЭфАй Кэпитал» (SFI Capital). Запись в ЕГРЮЛ внесена 12.03.25 г.

Общество продало весь пакет акций «М.Видео» в дочернюю компанию по рыночной цене.

В результате заключенного соглашения о перемене лица в обязательстве по договорам новации задолженность кипрской компании перед Обществом была прекращена (отражено по строке «предоставленные займы нерезидентам»). Задолженность была переведена на нового должника Общества – российскую компанию.

В 3 квартале Общество внесло безвозмездный вклад в дочернюю компанию в сумме 100 млн.руб.

Восстановлен резерв по финансовому вложению (займ) резиденту на сумму 1 240 млн.руб. в связи с полученным заверением контрагента о возможности погашения полной суммы тела займа.

Общество провело анализ и пришло к выводу, что финансовые вложения в ПАО «ЛК «Европлан» относятся к финансовым вложениям, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость в связи с длительной историей существенного объема торгов по бумагам, а также включением в «Индекс Мосбиржи создания стоимости» (MVBI). В связи с обновлением оценок была проведена переоценка финансовых вложений в ПАО «ЛК «Европлан» по рыночной стоимости, которая отражена в строке 2340 ОФР «Прочие доходы».

Долгосрчные финансовые вложения (строка 1170 Бухгалтерского баланса)

| Наименование показателя | Период | На начало периода | | Поступило | | Выбыло | | Переоценка | На конец периода | |
|--|-----------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|----------------------------|--------------------------|------------------------|
| | | Первоначальная стоимость | Резерв под обесценение | Первоначальная стоимость | Резерв под обесценение | Первоначальная стоимость | Резерв под обесценение | текущей рыночной стоимости | Первоначальная стоимость | Резерв под обесценение |
| Долгосрчные финансовые вложения всего | отчетный период | 21 504 791 | (1 240 000) | 2 855 000 | (1 240 000) | 858 191 | (2 480 000) | 67 270 000 | 86 987 982 | - |
| | 2024 г. | 88 645 508 | (30 828 343) | 148 801 | | (67 140 621) | 30 828 343 | (148 897) | 21 504 791 | (1 240 000) |
| в акции и другие формы участия в капитале страховщиков и НПФ | отчетный период | 15 872 937 | - | - | - | - | - | - | 15 872 937 | - |
| | 2024 г. | 15 872 937 | - | - | - | - | - | - | 15 872 937 | - |
| в акции резидентов и другие формы участия в капитале других финансовых организаций | отчетный период | 105 000 | - | - | - | - | - | 67 270 000 | 67 375 000 | - |
| | 2024 г. | 120 000 | - | - | - | (15 000) | - | - | 105 000 | - |
| в акции и другие формы участия в капитале других нефинансовых организаций | отчетный период | 1 743 665 | - | 105 000 | - | (1 743 620) | - | - | 105 045 | - |
| | 2024 г. | 31 604 192 | - | - | - | (29 712 242) | - | (148 285) | 1 743 665 | - |
| в акции и другие формы участия в капитале нерезидентов | отчетный период | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 2024 г. | 30 828 343 | (30 828 343) | - | - | (30 828 343) | 30 828 343 | - | - | - |
| Долговые ценные бумаги | отчетный период | 148 189 | - | - | - | (148 189) | - | - | - | - |
| | 2024 г. | 89 749 | - | 148 801 | - | (89 749) | - | (612) | 148 189 | - |
| Предоставленные займы нерезидентам | отчетный период | 3 635 000 | (1 240 000) | - | - | 2 750 000 | (1 240 000) | - | 885 000 | - |
| | 2024 г. | 3 635 000 | (1 240 000) | - | - | - | - | - | 3 635 000 | (1 240 000) |
| Предоставленные займы резидентам | отчетный период | - | - | 2 750 000 | (1 240 000) | - | (1 240 000) | - | 2 750 000 | - |
| | 2024 г. | 6 495 287 | - | - | - | (6 495 287) | - | - | - | - |

Краткосрочные финансовые вложения (строка 1240 Бухгалтерского баланса)

| Наименование показателя | Период | На начало периода | | Поступило | | Выбыло | | Переоценка | На конец периода | |
|---|-----------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|----------------------------|--------------------------|------------------------|
| | | Первоначальная стоимость | Резерв под обесценение | Первоначальная стоимость | Резерв под обесценение | Первоначальная стоимость | Резерв под обесценение | текущей рыночной стоимости | Первоначальная стоимость | Резерв под обесценение |
| Краткосрочные финансовые вложения, всего | отчетный период | 1 151 217 | | 9 431 924 | | (1 479 171) | | (8 139) | 9 095 831 | - |
| | 2024 г. | 1 107 085 | - | 1 001 331 | - | (1 121 019) | - | 163 820 | 1 151 217 | - |
| В долговые ценные бумаги | отчетный период | 1 151 217 | - | 148 189 | - | (1 151 217) | - | (8 139) | 140 050 | - |
| | 2024 г. | - | - | 1 001 331 | - | (13 934) | - | 163 820 | 1 151 217 | |
| Сделки по операциям РЕПО | отчетный период | - | - | 327 954 | - | (327 954) | - | - | - | - |
| | 2024 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Предоставленные займы резидентам | отчетный период | - | - | 8 955 781 | - | - | - | - | 8 955 781 | - |
| | 2024 г. | 1 107 085 | - | - | - | (1 107 085) | - | - | - | - |
| Финансовые вложения, итого | отчетный период | 22 656 008 | (1 240 000) | 12 286 924 | (1 240 000) | (620 980) | (2 480 000) | 67 261 861 | 96 083 813 | - |
| | 2024 г. | 89 752 593 | (32 068 343) | 1 150 132 | - | (68 261 640) | 30 828 343 | 14 923 | 22 656 008 | (1 240 000) |

4. Капитал и резервы

В обращении находится следующее количество обыкновенных акций номиналом 0,67 руб. за 1 акцию:

| Дата | Кол-во акций в обращении | | Кол-во собственных акций, на казначейском счете (шт) | Уставный капитал (тыс. руб.) | Номинальная стоимость собственных акций, на казначейском счете (тыс. руб.) |
|------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|---|------------------------------------|---|
| | Привилегиро ванные акции (шт.) | Обыкновенные акции (шт.) | | | |
| На 31 декабря 2023 г. | – | 111 637 791 | – | 74 797 | – |
| На 31 декабря 2024 г. | – | 50 237 005 | 2 331 460 | 33 659 | 1 562 |
| На 30 сентября 2025 г. | – | 50 237 005 | 2 331 460 | 33 659 | 1 562 |

В 2024 году на основании решения акционеров уставный капитал Общества был уменьшен на 41 138 тыс. руб. до 33 659 тыс. руб. путем погашения 61 400 786 обыкновенных акций (55% текущего уставного капитала) в соответствии с условиями договора о присоединении дочерней компании ООО «ЭсЭфАй Трейдинг» к Обществу. В результате, с 15 августа 2024 года уставный капитал Общества состоит из 50 237 005 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 33 659 тыс. руб.

Номинальная стоимость акций Общества, находящихся в собственности дочерних и зависимых обществ составляет по состоянию на 30 сентября 2025 г. - 0 тыс. руб.

Состав основных акционеров в процентах от общего числа, размещенных акций:

| Наименование акционера | на 30 сентября 2025 г. | на 31 декабря 2024 г. | на 31 декабря 2023 г. |
|---|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Международная компания общество с ограниченной ответственностью "ЛЭНБУРИ" | 50,02% | 50,02% | - |
| Акционерное Общество «Даглис» | 22,24% | 22,24% | 10,00% |
| Прочие акционеры, владельцы менее 5% от числа голосующих акций | 23,10% | 23,10% | 14,30% |
| Казначейский пакет | 4,64% | 4,64% | - |
| Общество с ограниченной ответственностью «ЭсЭфАй трейдинг» | - | - | 57,10% |
| ЛЭНБУРИ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД / LANBURY TRADING LIMITED (Кипр) | - | - | 18,60% |
| Всего | 100% | 100% | 100% |

В мае 2025 года годовым общим собранием акционеров принято решение выплатить дивиденды денежными средствами по итогам 2024 года в размере 4 000,1 млн. руб., что составляет 83,50 руб. на одну обыкновенную акцию. Выплата дивидендов произведена в июне 2025года.

По строке 1350 «Добавочный капитал (без переоценки)» бухгалтерского баланса Общество отражает:

- доходы, относящиеся непосредственно на увеличение добавочного капитала, включая эмиссионный доход, возникающий при продаже акций по цене выше номинальной стоимости;
- уменьшение добавочного капитала при погашении собственных акций или направления его на погашение убытков Общества в соответствии с решениями акционеров.

Добавочный капитал Общества на конце отчетного периода и на 31.12.2024 – 22 804,1 млн.руб., в т.ч. эмиссионный доход 20 460,9 млн. руб.

5. Прибыль (убыток) на акцию

Базовая прибыль на акцию отражает часть прибыли отчетного периода, которая потенциально может быть распределена среди акционеров – владельцев обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитана как отношение базовой прибыли за отчетный период к средневзвешенному количеству обыкновенных акций в обращении в течение отчетного периода.

| Наименование показателя | За 9 месяцев 2025 г. | За 2024 г. | За 2023 г. |
|---|-------------------------|------------|------------|
| Базовая прибыль (убыток) за отчетный период (тыс. руб.) | 76 155 849 | 22 470 099 | 6 786 069 |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года, (тыс. акций) | 47 906 | 88 487 | 111 637 |
| Базовая прибыль (убыток) на акцию (руб. коп.) | 1 589,70 | 253,94 | 60,79 |

6. Расшифровка показателей Отчета о финансовых результатах

| Наименование показателя | 9 месяцев 2025 г. | 9 месяцев 2024 г. |
|--|----------------------|----------------------|
| Выручка (стр. 2110), в том числе: | 7 839 706 | 26 182 967 |
| выручка от продажи ценных бумаг, долей в уставных капиталах | 3 188 591 | 20 149 692 |
| доход в виде дивидендов | 3 967 510 | 3 905 263 |
| процентные доходы | 683 605 | 2 128 012 |
| Себестоимость (стр. 2120), в том числе | (3 038 860) | (5 944 883) |
| реализация ценных бумаг | (3 038 813) | (5 886 058) |
| услуги брокера, депозитария, торговой системы | (47) | (58 825) |
| Управленческие расходы (стр. 2220), в том числе | (353 939) | (1 580 966) |
| оплата труда и страховые взносы | (137 042) | (288 307) |
| аренда и содержание офисных помещений | (16 716) | (15 454) |
| амортизация ОС и НМА | (12 459) | (13 983) |
| расходы на программное обеспечение, ИТ услуги | (26 346) | (32 449) |
| административные (канцтовары, хозтовары и т.п.) | (1 678) | (1 475) |
| юридические, нотариальные услуги, переводы | (402) | (10 925) |
| консультационные, инф.-аналитические услуги | (125 884) | (10 966) |
| PR & IR услуги | (10 597) | (15 157) |
| профессиональные услуги (аудит, оценка, рейтинг, проекты и т.п.) | (16 547) | (1 186 820) |
| прочие | (6 268) | (8 100) |

Примечание: Доходы и расходы от реализации ценных бумаг показаны без учета начисленной ранее переоценки (в отчетности за 1 квартал сумма сторнированной переоценки была включена и в доходы, и в расходы).

| Наименование показателя | 9 месяцев 2025 г. | 9 месяцев 2024 г. |
|--|----------------------|----------------------|
| Прочие доходы, (стр. 2340) в т.ч.: | 71 448 542 | 1 075 824 |
| переоценка ценных бумаг | 67 592 573 | 429 049 |
| процентный доход (СВОП) | - | 586 381 |
| курсовые разницы | - | 58 822 |
| неустойка по договорам | 1 784 443 | |
| восстановление резерва под обесценение финансовых вложений | 1 240 000 | |
| остальные доходы | 831 526 | 1 572 |
| Прочие расходы, (стр. 2350) в т.ч.: | (303 259) | (365 568) |
| вознаграждения членам СД включая страховые взносы | (19 812) | (21 441) |
| курсовые разницы | (193 778) | - |
| резервы под обесценение финансовых вложений и по сомнительным долгам | (53 280) | (330 411) |
| услуги маркет мейкера, регистратора, биржи | (7 139) | (7 005) |
| остальные расходы и РКО | (29 250) | (6 711) |

Примечание: доходы и расходы по статьям: курсовые разницы, переоценка ценных бумаг и т.п. расходы показаны «свернуто» в соответствующих статьях «прочие доходы» или «прочие расходы».

7. Информация о связанных сторонах

В процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности Общество проводит операции с юридическими и физическими лицами, которые являются по отношению к нему связанными сторонами.

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

- приобретение и продажа товаров (услуг): страховых, информационно-консультационных и др.;
- приобретение долей участия других организаций;
- предоставление займов;
- получение доходов от участия в уставных капиталах;
- аренда недвижимости и имущества, реализация активов.

| Полное наименование юридического лица или фамилия, имя, отчество связанной стороны | Место нахождения юридического лица или место жительства физического лица | ИНН | Основание, в силу которого сторона признается связанной | Доля участия связанной стороны в уставном капитале Общества | Доля участия Общества в уставном капитале связанной стороны |
|---|---|------------|---|---|---|
| Страховое акционерное общество «ВСК» (CAO «ВСК») | 121552, г. Москва, ул. Островная, д.4 | 7710026574 | Обществу принадлежит более 20% уставного капитала. | 0,00% | 49,00% |
| Публичное акционерное общество "Лизинговая компания "Европлан" | 119049, г. Москва, Коровий Вал, д.5 | 9705101614 | Обществу принадлежит более 50% уставного капитала | 0,00% | 87,5 % |
| Общество с ограниченной ответственностью «ЭсЭфАй Кэпитал» | 115184, гор. Москва, пер. Большой Овчинниковский д.16 | 9705239958 | Обществу принадлежит более 50% уставного капитала | 0,00% | 100% |
| Общество с ограниченной ответственностью "Регион Эстейт" | 125047, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Тверской, 1-я Тверская-Ямская улица, 23с1, помещ. 1, ком. 41 | 9701112365 | Обществу принадлежит более 50% уставного капитала | 0,00% | 51,00% |
| Основной управленческий персонал 9 физических лиц, в т.ч. члены совета директоров – 9 чел., включая генерального директора и заместителя генерального директора | | | | | |

8. Информация по сегментам

В операционной (холдинговой) деятельности Общества выделяется два отраслевых сегмента:

- портфельные инвестиции – инвестиции в крупные миноритарные пакеты акций публичных российских компаний и приобретенные права требования по займам;
- казначейский центр, включает привлечение внешнего финансирования, а также инвестирует временно свободные денежные средства в финансовые инструменты, такие как депозиты, размещение на минимальный остаток и другое.

| Сопоставление суммарной величины выручки по сегментам | 9 месяцев 2025 г. | 9 месяцев 2024 г. |
|---|-------------------|-------------------|
| Выручка всего | 7 839 706 | 25 223 748 |
| Портфельные инвестиции | 7 156 101 | 24 054 956 |
| Казначейский центр | 683 605 | 2 128 011 |

| Сопоставление суммарной величины активов и обязательств по сегментам | 9 месяцев 2025 г.* | за 2024 год |
|--|--------------------|-------------------|
| Активы всего | 102 174 188 | 30 975 594 |
| Портфельные инвестиции | 15 170 848 | 10 253 620 |
| Казначейский центр | 87 003 340 | 20 721 974 |
| Обязательства всего | 65 492 | 1 022 634 |
| Портфельные инвестиции | | - |
| Казначейский центр | 65 492 | 1 022 634 |

Общество не распределяет прибыль по отчетным сегментам.

Выручка Общества в отчетном периоде получена от операций на территории Российской Федерации.

9. Условные факты хозяйственной деятельности

Общество не участвует в судебных разбирательствах, возникших в ходе ведения финансово-хозяйственной деятельности. По состоянию на конец отчетного периода Общество не создает резерв под возможные риски, связанные с неблагоприятным исходом судебных разбирательств для Общества, ввиду их отсутствия.

10. События после отчетной даты

Советом директоров Общества 24 октября принято решение о реализации размещенных акций Общества, находящихся в распоряжении Общества в количестве 716 846 штук по цене не ниже их рыночной стоимости.

Генеральный директор

Сидоров И.А.

Главный бухгалтер

Антонов Д.В.



30 октября 2025 г.