

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Единственному участнику Общества с ограниченной ответственностью «Боржоми Финанс»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Боржоми Финанс» (ОГРН 1207700299157), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о финансовых результатах за 2025 год, приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в том числе отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за 2025 год, пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включая основные положения учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Боржоми Финанс» по состоянию на 31 декабря 2025 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2025 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, применимые к аудиту бухгалтерской отчетности общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием



для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе "Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской отчетности" нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения бухгалтерской 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 бухгалтерской отчетности.

1) Оценка облигационного займа - строки 1410, 1510 бухгалтерского баланса, пункт 8 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Данный вопрос определен нами как ключевой, поскольку аудируемое лицо создано с целью привлечения капитала на публичном долговом рынке путем выпуска облигаций. Заемные обязательства составляют 98,95% валюты баланса при собственном капитале 48 403 тыс. руб. Корректная оценка этих обязательств, точное начисление процентных расходов и правильная классификация задолженности по срокам погашения, в том числе с учетом условий оферт, имеют существенное значение для пользователей отчетности. Публичный статус ценных бумаг обуславливает высокую значимость полного и прозрачного раскрытия условий выпуска облигаций в бухгалтерской отчетности.

Наши аудиторские процедуры включали анализ проспекта эмиссии и решений о выпуске облигаций, включая сроки погашения, ставки купонов и наличие оферт; подтверждение объема облигаций в обращении путем сопоставления с данными депозитария; пересчет начисленных процентных расходов за отчетный период и проверку своевременности осуществления купонных выплат. Мы также проверили правильность классификации заемных обязательств на долгосрочные и краткосрочные и оценили полноту и корректность раскрытия информации об облигационных займах в пояснениях к бухгалтерской отчетности.

2) Операции со связанными сторонами - строки 1170, 1230 бухгалтерского баланса, строка 2110 отчета о финансовых результатах, пункты 6, 8 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Данный вопрос определен нами как ключевой, поскольку деятельность аудируемого лица осуществляется преимущественно в рамках операций со связанными сторонами. Выручка от связанных сторон составляет преобладающую долю совокупных доходов аудируемого лица. Дебиторская задолженность и займы, предоставленные связанным сторонам, формируют существенную часть активов. Оценка руководством



возможности возмещения данной задолженности является в достаточной степени субъективной и основывается на допущениях, в частности, на прогнозе платежеспособности контрагентов, являющихся связанными сторонами аудируемого лица. Характер и масштаб операций со связанными сторонами повышают риск того, что условия таких операций могут отличаться от рыночных, что требует надлежащего раскрытия в бухгалтерской отчетности.

Наши аудиторские процедуры включали идентификацию связанных сторон и анализ полноты их раскрытия, проверку условий операций со связанными сторонами на предмет соответствия рыночным условиям, тестирование обоснованности расчета резерва по сомнительным долгам с учетом информации о платежеспособности контрагентов, анализ состава дебиторской задолженности по срокам возникновения, направление запросов на внешние подтверждения сальдо, проверку классификации доходов, а также оценку достаточности раскрытий об операциях со связанными сторонами в соответствии с ПБУ 11/2008 «Информация о связанных сторонах».

Важные обстоятельства

Обращаем внимание, что прилагаемая к настоящему аудиторскому заключению бухгалтерская отчетность аудируемого лица является исправленной в связи с внесением корректировок в первоначально предоставленную бухгалтерскую отчетность за 2025 год. Информация об этом факте раскрыта в разделе 1 «Общие сведения» Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах по вопросу внесения исправлений в бухгалтерскую отчетность.

Мы не выражаем модифицированное мнение в связи с указанным обстоятельством.

Прочие сведения

Аудит бухгалтерской отчетности аудируемого лица по состоянию на 31 декабря 2024 года и за 2024 год был проведен предшествующим аудитором, аудиторское заключение которого от 10 марта 2025 года содержало немодифицированное мнение об указанной отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете аудируемого лица за 2025 год, но не включает бухгалтерскую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет аудируемого лица, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о бухгалтерской отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита бухгалтерской отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и бухгалтерской отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не



содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте.

Ответственность руководства и единственного участника аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность

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

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

Единственный участник аудируемого лица несет ответственность за надзор за подготовкой бухгалтерской отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской отчетности

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

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения бухгалтерской отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;



б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в бухгалтерской отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с единственным участником аудируемого лица, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем единственному участнику аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения единственного участника аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита бухгалтерской 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.

Веселовский Максим Германович,
заместитель генерального директора по общему аудиту,



действующий от имени аудиторской организации
на основании доверенности 2/22 от 15 января 2026 года
(ОРНЗ 22506099210)

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН
ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

Сертификат: 0979468D04A9DC844C8BD7734019BFDDE
Владелец: ВЕСЕЛОВСКИЙ МАКСИМ GERMANOVICH
Действителен: с 27.01.2026 до 27.04.2027

Веселовский Максим Германович,
руководитель аудита,
по результатам которого составлено аудиторское заключение независимого аудитора
(ОРНЗ 22506099210)

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН
ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

Сертификат: 0979468D04A9DC844C8BD7734019BFDDE
Владелец: ВЕСЕЛОВСКИЙ МАКСИМ GERMANOVICH
Действителен: с 27.01.2026 до 27.04.2027

Аудиторская организация:
Акционерное общество «ЕАЦ»,
620000, СВЕРДЛОВСКАЯ ОБЛАСТЬ, Г.О. ГОРОД ЕКАТЕРИНБУРГ,
Г. ЕКАТЕРИНБУРГ, УЛ. РОЗЫ ЛЮКСЕМБУРГ, СТР. 22, ПОМЕЩ. 351.
(ОРНЗ 12006019078)

«22» апреля 2026 года



Бухгалтерская отчетность за 2025 г.

Организация: <u>Общество с ограниченной ответственностью "Боржоми Финанс"</u>	по ОКПО	45287660
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	9725035060
Организационно-правовая форма <u>Общества с ограниченной ответственностью</u>	по ОКОПФ	12300
Форма собственности <u>Собственность иностранных юридических лиц</u>	по ОКФС	23

Адрес в пределах места нахождения

115114, Москва г, 1-й Дербеневский пер, дом 5, строение 2, помещение III, комната 3

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ☒ ДА ☐ НЕТ

Наименование аудиторской организации, проводившей обязательный аудит

АО "ЕАЦ"

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации	ИНН	6662006975
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации	ОГРН	1036604386367

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению ☒ ДА ☐ НЕТ

Наименование органа, утверждающего бухгалтерскую отчетность

Единственный участник

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2025 г.

Форма по ОКУД	Коды 0710001		
Отчетная дата (число, месяц, год)	31	12	2025
по ОКПО	45287660		
по ОКЕИ	384		

Организация: Общество с ограниченной ответственностью "Боржоми Финанс"

Единица измерения тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	АКТИВ				
	I. Внеоборотные активы				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Основные средства	1150	-	-	-
	Инвестиционная недвижимость	1160	-	-	-
5.	Финансовые вложения	1170	4 307 820	4 307 820	4 307 820
5.	в том числе:				
	Предоставленные займы		4 307 820	4 307 820	4 307 820
	Отложенные налоговые активы	1180	3 314	6 201	7
	в том числе:				
	Оценочные обязательства		16	20	7
	Расходы будущих периодов в налоговом учете		3 295	6 179	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	4 311 134	4 314 021	4 307 827
	II. Оборотные активы				
	Запасы	1210	-	-	-
	Долгосрочные активы к продаже	1215	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
7.	Дебиторская задолженность	1230	167 875	157 816	229 836
7.	в том числе:				
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами		166 603	157 247	228 956

5.	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	142 000	659 000	2 699 000
	в том числе:				
5.	Сделки срочного привлечения		142 000	659 000	-
5.	Предоставленные займы		-	-	2 699 000
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 245	1 314	4 046
	в том числе:				
	Денежные средства на расчетных счетах		1 245	1 314	4 046
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	14
	в том числе:				
	Расходы будущих периодов		-	-	14
	Итого по разделу II	1200	311 119	818 130	2 932 895
	БАЛАНС	1600	4 622 253	5 132 151	7 240 722

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	ПАССИВ				
	III. Капитал				
	Уставный капитал	1310	20 010	20 010	20 010
	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	1320	-	-	-
	Накопленная дооценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	1350	4 400	4 400	4 400
	в том числе: Безвозмездная финансовая помощь от учредителя		4 400	4 400	4 400
	Резервный капитал	1360	-	-	-
11.	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	23 993	14 066	29 572
	Итого по разделу III	1300	48 403	38 476	53 982
	IV. Долгосрочные обязательства				
8.	Заемные средства	1410	4 482 574	5 000 000	-
8.	в том числе: Долгосрочные долговые ценные бумаги		4 482 574	5 000 000	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие долгосрочные обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	4 482 574	5 000 000	-
	V. Краткосрочные обязательства				
8.	Заемные средства	1510	91 101	92 631	7 186 585
8.	в том числе: Долгосрочные долговые ценные бумаги		-	-	7 000 000
8.	Проценты по займам и кредитам		91 101	92 631	186 585
8.	Кредиторская задолженность	1520	111	966	119
8.	в том числе: Расчеты с поставщиками и подрядчиками		80	80	67
8.	Расчеты по налогам и сборам		2	833	-
8.	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению		17	25	23
8.	Расчеты с персоналом по оплате труда		12	27	25
8.	Оценочные обязательства	1540	64	79	37
8.	в том числе: Резерв ежегодных отпусков		64	79	37
	Прочие краткосрочные обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	91 276	93 675	7 186 741
	БАЛАНС	1700	4 622 253	5 132 151	7 240 722

Генеральный директор
(наименование должности)

(подпись)

Семенив Антон Николаевич
(расшифровка подписи)

18 февраля 2026 г.



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

Форма по ОКУД

Отчетная дата
(число, месяц, год)

по ОКПО

по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	2025
45287660		
384		

Организация: Общество с ограниченной ответственностью "Боржоми Финанс"

Единица измерения тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
12.	Выручка	2110	826 107	797 651
10.	Себестоимость продаж	2120	(794 783)	(809 635)
12.	Валовая прибыль (убыток)	2100	31 324	(11 984)
	Коммерческие расходы	2210	-	-
10.	Управленческие расходы	2220	(2 324)	(1 904)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	29 000	(13 888)
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	-	-
	Прочие расходы	2350	(1 036)	(1 203)
	в том числе:			
	Расходы на услуги банков		(1 036)	(1 203)
	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения	2300	27 964	(15 091)
	Налог на прибыль организаций	2410	(6 991)	4 259
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль организаций	2411	(4 104)	(1 935)
	отложенный налог на прибыль организаций	2412	(2 887)	6 194
	Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности (за вычетом относящегося к ней налога на прибыль организаций)	2420	-	-
	Прочее	2460	(11 046)	(4 673)
	в том числе:			
	Налог с доходов, удержанный иностранной организацией, не подлежащий зачету		(11 046)	(4 673)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	9 927	(15 505)

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
	Результат переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2510	-	-
	Результат прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2520	-	-
	Налог на прибыль организаций, относящийся к результатам переоценки внеоборотных активов и прочих операций, не включаемых в чистую прибыль (убыток)	2530	-	-
11.	Совокупный финансовый результат	2500	9 927	(15 505)
	Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2910	-	-

Генеральный директор

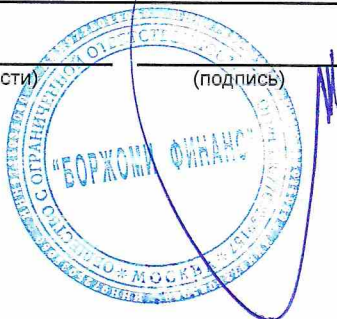
(наименование должности)

(подпись)

Семенов Антон Николаевич

(расшифровка подписи)

18 февраля 2026 г.



Отчет об изменениях капитала
за 2025 г.

Организация: Общество с ограниченной ответственностью "Боржоми Финанс" _____
Единица измерения тыс. руб. _____

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

Коды
0710004
31 12 2025
45287660
384

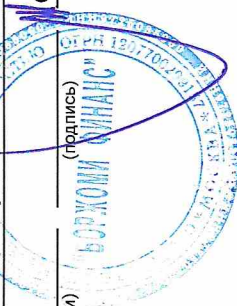
Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	На 31 декабря 2023 г.	3100	20 010	-	-	4 400	-	29 572	53 982
	Корректировка в связи с:								
	изменением учетной политики	3110	-	-	-	-	-	-	-
	исправлением ошибок	3120	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 2023 г. после корректировки	3101	20 010	-	-	4 400	-	29 572	53 982

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная переоценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной доли)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	За 2024 г.								
	Чистая прибыль (убыток)	3211	-	-	-	-	-	(15 506)	(15 506)
	Переоценка внеоборотных активов	3212	-	-	-	-	-	-	-
	Дивиденды	3227	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего	3230	-	-	-	-	-	-	-
	Реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения - всего	3240	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 2024 г.	3250	20 010	-	-	4 400	-	14 066	38 476
	На 31 декабря 2024 г.	3200	20 010	-	-	4 400	-	14 066	38 476
	Корректировка в связи с:								
	изменением учетной политики	3210	-	-	-	-	-	-	-
	исправлением ошибок	3220	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 2024 г. после корректировки	3201	20 010	-	-	4 400	-	14 066	38 476

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	За 2025 г.								
	Чистая прибыль (убыток)	3311	-	-	-	-	-	9 927	9 927
	Переоценка внеоборотных активов	3312	-	-	-	-	-	-	-
	Дивиденды	3327	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего	3330	-	-	-	-	-	-	-
	Реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения - всего	3340	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 2025 г.	3300	20 010	-	-	4 400	-	23 993	48 403

Генеральный директор
(наименование должности) _____ Семенив Антон Николаевич
(подпись) _____ (расшифровка подписи)

18 февраля 2026 г.



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

Форма по ОКУД

Отчетная дата
(число, месяц, год)

по ОКПО

по ОКЕИ

Коды		
0710005		
31	12	2025
45287660		
384		

Организация: Общество с ограниченной ответственностью "Боржом Финанс"

Единица измерения тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления - всего	4110	1 322 705	8 562 914
	в том числе:			
	от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг	4111	-	-
	арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-	-
	от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
	процентов по дебиторской задолженности покупателей	4114	-	-
	процентов по займам, выданным связанным сторонам		700 549	765 343
	процентов по сделкам срочного привлечения		105 156	99 196
	от возврата предоставленных займов связанными сторонами		-	2 699 000
	от выпуска долгосрочных долговых ценных бумаг		-	4 999 375
	по сделкам срочного привлечения		517 000	-
	прочие поступления	4119	-	-
	Платежи - всего	4120	(1 322 774)	(8 565 646)
	в том числе:			
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(1 302)	(35 971)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(1 546)	(1 010)
	процентов по долговым обязательствам	4123	(795 630)	(867 400)
	налога на прибыль организаций	4124	(5 704)	(816)
	расходов на услуги банков		(1 036)	(1 203)
	в связи с погашением долгосрочных долговых ценных бумаг		(517 426)	(7 000 000)
	по сделкам срочного привлечения		-	(659 000)
	прочие платежи	4129	(130)	(246)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(69)	(2 732)

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 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	-	-
	в том числе:			
	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	-	-
	в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-	-
	в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	-	-
	процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
	прочие платежи	4229	-	-
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	-	-
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Поступления - всего	4310	-	-
	в том числе:			
	получение кредитов и займов	4311	-	-
	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 2025 г.	За 2024 г.
	Платежи - всего	4320	-	-
	в том числе: собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
	на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	-	-
	в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	-	-
	прочие платежи	4329	-	-
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	-	-
	Сальдо денежных потоков за период	4400	(69)	(2 732)
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода	4450	1 314	4 046
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец периода	4500	1 245	1 314
	Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-

Генеральный директор
(наименование должности)

(подпись)

Семенив Антон Николаевич
(расшифровка подписи)

18 февраля 2026 г.



ООО "Боржоми Финанс"

Пояснения к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах за 2025 год (тыс. руб.)

с.1

5. Финансовые вложения

5.1. Наличие и движение финансовых вложений

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период						переклассифицировано	На конец периода	
		первоначальная стоимость	накопленная корректировка	поступило	списано		проценты (включая доведение первоначальной стоимости до номинальной)	текущей рыночной стоимости/резерва под обесценение	первоначальная стоимость		накопленная корректировка	
					первоначальная стоимость	накопленная корректировка						
Долгосрочные финансовые вложения - всего	3а 2025 г.	4 307 820	-	-	-	-	-	-	-	-	4 307 820	-
	3а 2024 г.	4 307 820	-	-	-	-	-	-	-	-	4 307 820	-
в том числе:												
	3а 2025 г.	4 307 820	-	-	-	-	-	-	-	-	4 307 820	-
Предоставленные займы связанным сторонам	3а 2024 г.	4 307 820	-	-	-	-	-	-	-	-	4 307 820	-
	3а 2025 г.	659 000	-	7 170 400	(7 687 400)	-	-	-	-	-	142 000	-
Краткосрочные финансовые вложения - всего	3а 2024 г.	2 699 000	-	19 597 000	(21 637 000)	-	-	-	-	-	659 000	-
в том числе:												
	3а 2025 г.	659 000	-	7 170 400	(7 687 400)	-	-	-	-	-	142 000	-
Сделки срочного привлечения	3а 2024 г.	-	-	19 597 000	(18 938 000)	-	-	-	-	-	659 000	-
	3а 2025 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Предоставленные займы связанным сторонам	3а 2024 г.	2 699 000	-	-	(2 699 000)	-	-	-	-	-	-	-
	3а 2025 г.	4 966 820	-	7 170 400	(7 687 400)	-	-	-	-	-	4 449 820	-
Итого	3а 2024 г.	7 006 820	-	19 597 000	(21 637 000)	-	-	-	-	-	4 966 820	-

5.2. Иное использование финансовых вложений

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Финансовые вложения, находящиеся в залоге, - всего	-	-	-
Финансовые вложения, переданные третьим лицам (кроме продажи), - всего	-	-	-
Иное использование финансовых вложений	-	-	-

7. Дебиторская задолженность

7.1. Наличие и движение дебиторской задолженности

Наименование показателя	Период	На начало года		резерв по сомнительным долгам	Изменения за период (за минусом дебиторской задолженности, поступившей и погашенной (списанной) в одном отчетном периоде)						На конец периода	
					поступило		списано		переклассифицировано	по условиям договора		
		по условиям договора	резерв по сомнительным долгам		в результате фактов хозяйственной жизни (по условиям договора)	проценты, штрафы и иные начисления	погашено	на расходы			восстановление резерва	резерв по сомнительным долгам
Долгосрочная дебиторская задолженность - всего	За 2025 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	За 2024 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Краткосрочная дебиторская задолженность - всего	За 2025 г.	157 816	-	24 808	109 508	(113 212)	(11 046)	-	-	167 875	-	-
	За 2024 г.	229 836	-	22 731	112 829	(202 906)	(4 673)	-	-	157 816	-	-
в том числе:	За 2025 г.	405	-	233	-	(302)	-	-	-	336	-	-
	За 2024 г.	134	-	405	-	(134)	-	-	-	405	-	-
Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками	За 2025 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	За 2024 г.	148	-	-	-	(148)	-	-	-	-	-	-
Расчеты по налогам и сборам	За 2025 г.	-	-	852	-	-	-	-	-	852	-	-
	За 2024 г.	99	-	-	-	(99)	-	-	-	-	-	-
Расчеты по ЕНС	За 2025 г.	165	-	-	-	(81)	-	-	-	84	-	-
	За 2024 г.	646	-	-	-	(482)	-	-	-	165	-	-
Проценты по займам, выданным связанным сторонам	За 2025 г.	97 691	-	-	106 840	(97 691)	-	-	-	106 840	-	-
	За 2024 г.	202 042	-	-	97 691	(202 042)	-	-	-	97 691	-	-
Налог с доходов, удержанный иностранной организацией	За 2025 г.	44 418	-	23 723	-	-	(11 046)	-	-	57 095	-	-
	За 2024 г.	26 765	-	22 326	-	-	(4 673)	-	-	44 418	-	-
Проценты по сделкам срочного привлечения	За 2025 г.	15 138	-	-	2 668	(15 138)	-	-	-	2 668	-	-
	За 2024 г.	-	-	-	15 138	-	-	-	-	15 138	-	-
Итого	За 2025 г.	157 816	-	24 808	109 508	(113 212)	(11 046)	-	-	X	167 875	-
	За 2024 г.	229 836	-	22 731	112 829	(202 906)	(4 673)	-	-	X	157 816	-

7.2. Просроченная дебиторская задолженность

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.		На 31 декабря 2024 г.		На 31 декабря 2023 г.	
	по условиям договора	балансовая стоимость	по условиям договора	балансовая стоимость	по условиям договора	балансовая стоимость
Всего	-	-	-	-	-	-

8. Обязательства

8.1. Наличие и движение обязательств (за исключением оценочных обязательств)

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период (за минусом обязательств, поступивших и списанных в одном отчетном периоде)						На конец периода
			поступило		списано				
			в результате фактов хозяйственной жизни (по условиям договора)	проценты, штрафы и иные начисления	погашено	на доходы	переклассифицировано		
Долгосрочные обязательства - всего	3а 2025 г. 3а 2024 г.	5 000 000 -	- 5 000 000	- -	(517 426) -	- -	- -	4 482 574 5 000 000	
в том числе: Долгосрочные займы	3а 2025 г. 3а 2024 г.	5 000 000 -	- 5 000 000	- -	(517 426) -	- -	- -	4 482 574 5 000 000	
Краткосрочные обязательства - всего	3а 2025 г. 3а 2024 г.	93 597 7 186 704	83 918	- -	(2 468) (7 094 026)	- -	- -	91 212 93 597	
в том числе: Расчеты с поставщиками и подрядчиками	3а 2025 г. 3а 2024 г.	80 67	80 80	- -	(80) (67)	- -	- -	80 80	
Краткосрочные займы	3а 2025 г. 3а 2024 г.	- 7 000 000	- -	- -	- 7 000 000	- -	- -	- -	
Проценты по займам и кредитам	3а 2025 г. 3а 2024 г.	92 631 186 585	- -	- -	(1 530) (93 954)	- -	- -	91 101 92 631	
Расчеты по налогам и сборам	3а 2025 г. 3а 2024 г.	833 4	- 829	- -	(831) -	- -	- -	2 833	
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	3а 2025 г. 3а 2024 г.	25 23	- 2	- -	(8) -	- -	- -	17 25	
Расчеты с персоналом по оплате труда	3а 2025 г. 3а 2024 г.	27 25	3 7	- -	(19) (5)	- -	- -	12 27	
Итого	3а 2025 г. 3а 2024 г.	5 093 597 7 186 704	83 5 000 918	- -	(519 894) (7 094 026)	- -	X X	4 573 786 5 093 597	

8.2. Просроченные обязательства (за исключением оценочных обязательств)

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Всего	-	-	-

8.3. Оценочные обязательства

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период				На конец периода
			признано	списано		как избыточная сумма	
				погашено			
Оценочные обязательства - всего	3а 2025 г.	79	56	71	-	64	
	3а 2024 г.	37	78	36	-	79	
	3а 2025 г.	79	56	71	-	64	
	3а 2024 г.	37	78	36	-	79	
в том числе:							
Резерв ежегодных отпусков							

10. Расходы по обычным видам деятельности

Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
Материальные затраты	-	-
Затраты на оплату труда	1 156	1 034
Отчисления на социальные нужды	349	312
Амортизация	-	-
Прочие затраты	795 602	810 193
Итого по элементам	797 107	811 539
Изменение остатков (прирост [-], уменьшение [+]): незавершенного производства, готовой продукции	-	-
Итого расходы по обычным видам деятельности	797 107	811 539

ООО «Боржоми Финанс»
115114, г. Москва, 1-й Дербеневский пер, дом 5,
строение 2, помещение III комната 3
ИНН 9725035060
Тел.: (495) 660-73-11, Факс: (495) 660-73-12

**Пояснения к Бухгалтерскому балансу и
Отчету о финансовых результатах за 2025 год.**

1. Общие сведения

Настоящая бухгалтерская отчетность заменяет первоначально представленную бухгалтерскую отчетность в связи с внесенными в нее исправлениями.

Общество с ограниченной ответственностью «Боржоми Финанс» (сокращенное наименование ООО «Боржоми Финанс», далее – Организация), зарегистрировано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве 19.08.2020 г. за государственным регистрационным номером 1207700299157 с присвоением ИНН 9725035060.

Место нахождения Организации: 115114, г. Москва, 1-й Дербеневский пер, дом 5, строение 2, помещение III, комната 3.

Основные нормативные правовые акты, регламентирующие деятельность Организации: Гражданский кодекс РФ, Федеральный закон от 08.02.1998 №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», Федеральный закон "О рынке ценных бумаг" от 22.04.1996 №39-ФЗ, Федеральный закон «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» от 27.07.2010 №224-ФЗ.

Единственным участником Организации является Компания РИССА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (RISSA INVESTMENTS LIMITED), юридически оформленная и зарегистрированная в соответствии с законодательством Республики Кипр по адресу: Кипр, Никосия, 2064, Строволос, Византиу, 5, СПИРИДЕС ТАУЭР под регистрационным номером 363414. RISSA INVESTMENTS LIMITED является конечной материнской организацией для Группы компаний (далее – Группа), занимающихся производством и дистрибуцией природной питьевой и минеральной воды преимущественно в России и Грузии, а также холдинговой деятельностью.

Органом управления Организации является единоличный исполнительный орган – Генеральный директор Семенов Антон Николаевич. Контроль финансово-хозяйственной деятельности осуществляется генеральным директором.

Основным видом деятельности ООО «Боржоми Финанс» является эмиссионная деятельность (ОКВЭД 66.12.3): выпуск долговых ценных бумаг и предоставление в пользование денежных средств. Организация создана с целью привлечения капитала на долговом рынке для финансирования потребностей Группы.

Численность сотрудников Организации на 31.12.2025 составила 4 человека.

2. Основные аспекты Учетной политики и представления информации в бухгалтерской отчетности применительно к 2025 году

2.1. Общая информация

При ведении бухгалтерского учета, в том числе при составлении бухгалтерской отчетности, ООО «Боржоми Финанс» руководствовалось Федеральным законом от 06.12.2011 N 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным Приказом Минфина России от 29.07.1998 N 34н, федеральными стандартами бухгалтерского учета, а также принятой в обществе Учетной политикой.

Бухгалтерская отчетность Организации подготовлена исходя из допущения непрерывности деятельности.

Учетная политика Организации утверждена Приказом №01/2020 от 19.08.2020 г.

В связи с техническими особенностями применяемого программного обеспечения в формах отчетности сохранены отдельные строки и (или) графы, показатели по которым отсутствуют. Данный факт не влияет на достоверность и полноту раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности.

2.2. Информация по сегментам

За отчетный сегмент принимается выпуск долговых ценных бумаг. В аналитическом учете каждому отчетному сегменту присваиваются соответствующие реквизиты: идентификационный (регистрационный) номер и дата выпуска, определяемые в установленном законом порядке.

2.3. Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства

В бухгалтерском балансе дебиторская и кредиторская задолженность, включая задолженность по кредитам и займам, относится к краткосрочным активам и обязательствам, если срок их обращения (погашения) не превышает 12 месяцев после отчетной даты или не установлен.

Остальные указанные активы и обязательства отражаются как долгосрочные. Финансовые вложения классифицируются как краткосрочные или долгосрочные исходя из предполагаемого срока их использования (обращения, владения или погашения) после отчетной даты.

Если активы и обязательства на начало отчетного периода классифицированы как долгосрочные, а в течение отчетного периода появилась уверенность в том, что произойдет погашение дебиторской и кредиторской задолженности, то производится переквалификация указанной долгосрочной задолженности в краткосрочную.

2.4. Учет затрат

В составе прямых учитываются расходы, непосредственно связанные с эмиссионной деятельностью организации.

Прямые расходы, накопленные на счете 20 «Основное производство», на конец каждого месяца списываются в себестоимость продаж (относятся в дебет счета 90 «Продажи»).

В составе общехозяйственных учитываются расходы для нужд управления, не связанные непосредственно с эмиссионной деятельностью организации.

Управленческие расходы, накопленные на счете 26 «Общехозяйственные расходы», на конец каждого месяца списываются в себестоимость продаж (относятся в дебет счета 90 «Продажи»).

2.5. Учет финансовых вложений

Единицей учета финансовых вложений является однородная совокупность финансовых вложений.

В составе краткосрочных финансовых вложений Организация учитывает в том числе краткосрочные (до трех месяцев) банковские депозиты и иные аналогичные высоколиквидные финансовые инструменты.

При выбытии финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений.

По предоставленным займам оценка по дисконтированной стоимости не производится.

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.

Если проверка на обесценение подтверждает устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, Организация образует резерв под обесценение финансовых

вложений в общем случае на величину разницы между учетной стоимостью и расчетной стоимостью таких финансовых вложений.

В том случае, когда объект финансовых вложений представляет собой дебиторскую задолженность по предоставленному займу, формой резервирования обесценения финансовых вложений в отношении такого актива является резерв сомнительных долгов.

Признаком обесценения выданного займа является выявленная сомнительная задолженность по этому займу. Расчетной стоимостью займа является ожидаемая сумма погашения долга. Если есть информация, что определенная часть займа будет с наибольшей степенью вероятности погашена, резерв формируется на разницу между суммой выданного займа и суммой, которую Организация ожидает получить.

2.6. Учет резервов по сомнительным долгам

Проверка дебиторской задолженности на предмет необходимости создания (корректировки) резерва по сомнительным долгам осуществляется на конец каждого отчетного периода.

Проверке подлежит дебиторская задолженность юридических и физических лиц, возникающая по любым основаниям.

При квалификации задолженности в качестве сомнительной, а также при оценке величины резерва сомнительных долгов учитываются следующие факторы и обстоятельства, влияющие на вероятность погашения задолженности в полной сумме в установленный договором срок:

- кредитный рейтинг должника (группы должников),
- кредитная история должника (группы должников),
- наличие/отсутствие обеспечения,
- наличие/отсутствие кредиторской задолженности Организации перед должником по другим договорам,
- появление признаков неплатежеспособности, начало процедуры банкротства в отношении должника либо в отношении его значимых дебиторов,
- информация об ухудшении показателей деятельности должника, таких как сокращение объемов продаж, сокращение денежных потоков от операционной (текущей) деятельности, значительный объем непроданной продукции, сопоставимый с объемом его задолженности перед Организацией, и т.п.,
- информация о финансовых проблемах должника, таких как оспаривание сделок в значительных объемах в суде, значительный объем просроченной дебиторской задолженности у должника; плохие показатели ликвидности, информация о возникновении дефолтов по исполнению обязательств должника перед иными кредиторами и т.п.,
- прошлый опыт Организации по собиранию дебиторской задолженности с основных групп ее дебиторов,
- значительный рост размера необеспеченной дебиторской задолженности, не сопровождаемый пропорциональным ростом объема продаж,
- срок погашения задолженности,
- иные факторы и обстоятельства.

Если имеется информация, с высокой степенью надежности подтверждающая отсутствие возможности исполнения обязательства должником, задолженность признается сомнительной независимо от наличия и периода просрочки и иных обстоятельств. Решение о создании резерва в таком случае утверждается руководителем организации.

Если на отчетную дату у организации имеется уверенность в погашении конкретной просроченной дебиторской задолженности, то задолженность не признается сомнительной и резерв по ней не создается. Соответствующее решение утверждается руководителем организации.

Величина резерва определяется отдельно по каждому сомнительному долгу в зависимости от финансового состояния (платежеспособности) должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично.

2.7. Расходы по займам и кредитам

Начисленный купонный доход по выпущенным облигациям признается равномерно в течение срока действия договора займа.

Дополнительные расходы по займам (кредитам) включаются в состав расходов по обычным видам деятельности (как расходы, связанные с получением доходов по обычным видам деятельности, перечень которых установлен в учетной политике) в момент их возникновения.

2.8. Расчеты по налогу на прибыль

Информация о постоянных и временных разницах формируется в бухгалтерском учете на основании первичных учетных документов непосредственно по тем счетам бухгалтерского учета, в оценке которых они возникли.

Постоянные и временные разницы рассчитываются на последнее число каждого месяца из остаточной стоимости активов и обязательств в бухгалтерском и налоговом учете. Результат разниц отражается на счетах 77 «Отложенные налоговые обязательства» и 09 «Отложенные налоговые активы» в корреспонденции со счетом 99 «Прибыли и убытки».

Величина текущего налога на прибыль определяется на основе данных, сформированных в бухгалтерском учете.

Организация отражает в Бухгалтерском балансе величину отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств развернуто.

2.9. Оценочные обязательства

Организация признает оценочное обязательство по предстоящей оплате отпусков по состоянию на 31 декабря отчетного года с применением метода точного расчета: обязательство рассчитывается по каждому работнику с последующим суммированием полученных результатов, получившаяся величина сравнивается с оценочным обязательством, отраженным в бухгалтерском учете на отчетную дату, производится корректировка данных.

Иных оценочных обязательств Организация не признает.

2.10. Доходы и расходы

Основным видом деятельности Организации является эмиссионная деятельность: выпуск долговых ценных бумаг и предоставление в пользование денежных средств.

Организация признает доходы и расходы по методу начисления.

В качестве доходов по обычным видам деятельности учитываются проценты, полученные за предоставление в пользование денежных средств Организации. Доходы по обычным видам деятельности учитываются на счете 90 «Продажи».

Доходы, отличные от доходов по обычным видам деятельности, считаются прочими доходами.

В качестве расходов по обычным видам деятельности учитываются расходы, связанные с получением доходов по обычным видам деятельности, перечень которых установлен в Учетной политике.

В составе прямых расходов учитываются расходы, непосредственно связанные с эмиссионной деятельностью организации, а именно: расходы в виде процентов, начисленных по ценным бумагам, выпущенным (эмитированным) организацией, расходы на организацию выпуска собственных ценных бумаг, в частности на подготовку эмиссии ценных бумаг, регистрацию ценных бумаг, расходы, связанные с обслуживанием собственных ценных бумаг, в том числе расходы на услуги реестродержателя, депозитария, платежного агента по процентным (дивидендным) платежам, расходы, связанные с ведением реестра, другие аналогичные расходы.

Расходы, отличные от расходов по обычным видам деятельности, считаются прочими расходами.

2.11. Активы, обязательства, доходы, расходы, выраженные в иностранной валюте

Пересчет в рубли выраженных в иностранной валюте стоимости активов и обязательств, суммы доходов и расходов производится по официальному курсу этой валюты к рублю, устанавливаемому Банком России и действующему на дату совершения операции в иностранной валюте.

Пересчет стоимости денежных знаков в кассе организации и средств на банковских счетах, выраженной в иностранной валюте, в рубли производится только на дату совершения операции в иностранной валюте, а также на отчетную дату. По мере изменения курса пересчет не производится.

2.12. Эквиваленты денежных средств и представление денежных потоков в отчете о движении денежных средств

С учетом основного вида деятельности Организации краткосрочные банковские депозиты (до трех месяцев) и иные аналогичные высоколиквидные финансовые инструменты не признаются денежными эквивалентами, квалифицируются как краткосрочные финансовые вложения.

К денежным потокам от текущих операций относятся поступления и платежи, формирующие основную операционную деятельность Организации, в частности:

- выпуск (эмиссия) и погашение собственных облигаций;
- предоставление займов контрагентам и их последующий возврат;
- привлечение и возврат средств по сделкам срочного привлечения (включая краткосрочные инструменты со сроком погашения до трех месяцев).

Денежные потоки Организации, которые не могут быть однозначно отнесены к потокам от текущих, инвестиционных и финансовых операций, отражаются в Отчете о движении денежных средств как денежные потоки от текущих операций.

Остатки денежных средств и денежных эквивалентов в иностранной валюте на начало и конец отчетного периода отражаются в Отчете о движении денежных средств в рублях в сумме, которая определяется по курсу, установленному Банком России на соответствующие отчетные даты. Денежные потоки в иностранной валюте пересчитываются в рубли по курсу этой валюты к рублю, установленному Банком России на дату осуществления или поступления платежа.

В Отчете о движении денежных средств представляются свернуто:

- суммы косвенных налогов, полученные от покупателей и заказчиков, перечисленные поставщикам и подрядчикам, перечисленные в бюджет, возвращенные из бюджета,
- поступления и платежи, связанные с валютно-обменными операциями,
- прочие денежные потоки, если: поступления от одних лиц обуславливают соответствующие выплаты другим лицам, денежные потоки характеризуют не столько деятельность организации, сколько деятельность ее контрагентов.

В составе прочих поступлений и платежей учитываются косвенные налоги, за исключением случаев, когда обособленное раскрытие информации требуется ввиду ее существенности.

2.13. Бухгалтерская отчетность

Организация применяет формы бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах, основанные на формах из Приложений 3 и 4 к ФСБУ 4/2023.

Организация составляет отчет об изменениях капитала и отчет о движении денежных средств по формам, основанным на формах из Приложений 6 и 7 к ФСБУ 4/2023.

Показатель является существенным и приводится обособленно в бухгалтерской отчетности, если его нераскрытие может повлиять на экономические решения заинтересованных пользователей, принимаемые на основе отчетной информации. В целях детализации статей отчетности считается, что показатель является существенным, если его величина составляет 5% и более от показателя статьи. Показатели, составляющие менее 5% от показателя статьи,

приводятся обособленно в случае, если это обусловлено их особым характером либо обстоятельствами возникновения.

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% при удельном весе статьи в валюте баланса не менее 5%, либо порождает искажение статьи отчета о финансовых результатах не менее чем на 10%. С учетом характера статьи бухгалтерской отчетности существенной может быть признана ошибка, приводящая и к меньшему размеру искажения.

В отчете о финансовых результатах Организация показывает свернуто прочие доходы и соответствующие им прочие расходы в следующих случаях:

- правила бухгалтерского учета предусматривают или не запрещают такое отражение расходов;

- доходы и расходы, возникшие в результате одного и того же или аналогичного по характеру факта хозяйственной жизни, не являются существенными для характеристики финансового положения Организации.

Свернуто показываются следующие прочие доходы и расходы:

- прочие доходы от выбытия объектов основных средств и нематериальных активов и связанные с этим прочие расходы;

- прочие доходы и расходы, связанные с увеличением и уменьшением оценочных резервов одного вида (под обесценение финансовых вложений, под обесценение материальных ценностей, резервы сомнительных долгов).

3. Раскрытие существенных показателей

Дополнительные данные к Приложениям и Пояснениям к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах, составленным в соответствии с требованиями ФСБУ 4/2023.

Пояснения. Информация по сегментам

В Пояснениях раскрыта информация по сегментам «Эмиссионная деятельность» выпуски долговых ценных бумаг идентификационные (регистрационные) номера ЦБ:

- 4B02-01-00561-R-001P от 16.02.2021,

- 4B02-02-00561-R-001P от 02.02.2024.

Существенные операции по иным сегментам (выпускам) в 2025 году не осуществлялись.

Пояснения 4. Основные средства

По состоянию на 31.12.2025 стоимость полученного в аренду имущества, учтенного за балансом, составила 671 тыс. руб., аналогичный показатель на 31.12.2024 составлял 678 тыс. руб.

Объект является нежилым помещением, расположенным по адресу 115114, г. Москва, 1-й Дербеневский пер, дом 5, строение 2, помещение III, комната 3 (основание – договор субаренды от 19.08.2020 г.).

Организация использует право не признавать предмет аренды в качестве права пользования активом и обязательство по аренде, поскольку планирует закончить арендные отношения в связи с истечением срока действия договора аренды в 2026 году.

Пояснения 5. Финансовые вложения

По строке 1170 Бухгалтерского баланса по состоянию на 31.12.2025 отражены финансовые вложения, по которым не определяется рыночная стоимость (предоставленные займы). Информация раскрыта в Разделе 6. Связанные стороны.

В силу специфики деятельности Организации банковские депозиты сроком до 3 месяцев квалифицируются как краткосрочные финансовые вложения и отражаются по строке 1240 Бухгалтерского баланса.

Финансовые вложения, по которым можно определить текущую рыночную стоимость, отсутствуют.

Финансовые вложения, переданные в залог, отсутствуют.

Пояснения 7. Дебиторская задолженность, Пояснения 8. Обязательства

В феврале 2024г. на основании решения единоличного исполнительного органа произведено досрочное полное погашение долговых ценных бумаг идентификационный (регистрационный) номер ЦБ 4B02-01-00561-R-001P от 16.02.2021 на сумму 7 млрд. руб.

В феврале 2024г. Организацией выпущены биржевые облигации с обеспечением процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав на сумму 5 млрд. руб. со сроком погашения в 1 092-й день с даты начала размещения в рамках Программы биржевых облигаций путем открытой подписки, обеспечение представлено публичными безотзывными офертами о приобретении облигаций и поручительством. Выпуск долговых ценных бумаг идентификационный (регистрационный) номер ЦБ 4B02-02-00561-R-001P от 02.02.2024. Третий уровень листинга.

22.08.2025 по итогам прошедшей оферты эмитента ООО «Боржоми Финанс» у держателей было выкуплено 517 426 облигаций на общую сумму 517 426 тыс. руб. Объем выпуска не изменился. Выкупленные облигации находятся на казначейском счете Организации в Национальном расчетном депозитории. Купонный доход начисляется на весь объем выпуска, но не выплачивается по облигациям, находящимся на казначейском счете эмитента ООО «Боржоми Финанс» (не включается в состав финансовых обязательств Организации).

В феврале и марте 2021г. заключены процентные договоры займа с компаниями Группы. Информация раскрыта в Разделе 6. Связанные стороны.

Пояснения 9. Обеспечения обязательств

Полученные и выданные организацией обеспечения обязательств и платежей на 31.12.2025 отсутствуют. Поручительства третьих лиц по обязательствам самой Организации не рассматриваются в качестве полученных обеспечений. Выданные поручительства третьих лиц по обязательствам самой Организации не рассматриваются в качестве выданных обеспечений обязательств и платежей.

Пояснения 11. Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)

По строке 1370 Бухгалтерского баланса по состоянию на 31.12.2025 отражена нераспределенная прибыль в размере 23 993 тыс. руб., на 31.12.2024 в размере 14 066 тыс. руб.

По строке 2400 Отчета о финансовых результатах за период январь-декабрь 2025 года отражена чистая прибыль в размере 9 927 тыс. руб., за период январь-декабрь 2024 года убыток в размере 15 505 тыс. руб.

Отрицательный финансовый результат и чистый отток денежных средств от текущих операций по итогам 2024 года обусловлены существенными единовременными расходами на организацию выпуска долговых ценных бумаг в феврале 2024 года.

Детализация валовой прибыли (убытка) в разрезе сегментов представлена в Пояснениях 12.

Расчет расхода по налогу на прибыль

Код	Показатель	Сумма, тыс. руб.	
	Порядок расчета	2025 год	2024 год
А	Прибыль до налогообложения	27 964	(15 091)
Б	Отложенный налоговый актив на начало периода	6 201	7
В	Отложенное налоговое обязательство на начало периода	-	-
Г	Отложенный налоговый актив на конец периода	3 314	6 201
Д	Отложенное налоговое обязательство на конец периода	-	-
1	Отложенный налог на начало периода (Б) - (В)	6 201	7
2	Отложенный налог на конец периода (Г) - (Д)	3 314	6 201
3	Отложенный налог за отчетный период (2) - (1)	(2 887)	6 194
3А	Эффект изменения временных разниц	-	4 954
3Б	Эффект изменения ставки текущего налога	-	-
3В	Эффект изменения ставки будущего налога	-	1 240
4	Текущий налог на прибыль	(4 104)	(1 935)
5	Расход (доход) по налогу за отчетный период (3) + (4)	(6 991)	4 259
6	Условный расход (доход) по налогу - (А) * 25% (для 2024г. - 20%)	(6 991)	3 018
7	Постоянный налоговый расход (доход) (5) - (6) - (3Б) - (3В)	-	-
8	Прочие показатели, формирующие чистую прибыль	(11 046)	(4 673)
9	Чистая прибыль (А) + (5) + (8)	9 927	(15 505)

Пояснения 12. Выручка, валовая прибыль (убыток)

В качестве доходов по обычным видам деятельности учитываются проценты, полученные за предоставление в пользование денежных средств Организации.

По строке 2110 Отчета о финансовых результатах за январь-декабрь 2025 года отражена выручка в размере 826 107 тыс. руб., в том числе 733 421 тыс. руб. составляют проценты по выданным займам связанным сторонам.

По строке 2110 Отчета о финансовых результатах за январь-декабрь 2024 года отражена выручка в размере 797 651 тыс. руб., в том числе 683 317 тыс. руб. составляют проценты по выданным займам связанным сторонам.

Информация раскрыта в Разделе 6. Связанные стороны.

Детализация доходов, расходов, валовой прибыли (убытка) в разрезе сегментов представлена в таблице, тыс. руб.

Период	2025			2024			
Сегменты (выпуски)	4B02-02-00561-R-001P от 02.02.2024	4B02-03-00561-R-001P от 02.02.2024	Итого	4B02-02-00561-R-001P от 02.02.2024	4B02-03-00561-R-001P от 02.02.2024	4B02-01-00561-R-001P от 16.02.2021	Итого
Проценты по выданным займам	733 421	0	733 421	603 413	0	79 905	683 318
Проценты по сделкам срочного размещения	92 686	0	92 686	109 175	0	5 158	114 333
Итого выручка	826 107	0	826 107	712 588	0	85 063	797 651
Проценты к уплате	794 101	0	794 101	694 731	0	78 715	773 446
Организация и обслуживание выпуска облигаций	583	99	682	35 726	300	163	36 189
Итого себестоимость продаж	794 684	99	794 783	730 457	300	78 878	809 635
Валовая прибыль (убыток)	31 423	(99)	31 324	(17 869)	(300)	6 185	(11 984)

4. События после отчетной даты

Существенные события, свидетельствующие о возникших после отчетной даты хозяйственных условиях, в которых Организация ведет свою деятельность.

В феврале 2026 года эмитентом ООО «Боржоми Финанс» в полном объеме выплачен доход по облигациям (выпуск ЦБ 4B02-02-00561-R-001P от 02.02.2024) за восьмой отчетный (купонный) период.

В мае, августе и ноябре 2026 года Организация обязана выплатить доход по указанным выше облигациям за девятый, десятый и одиннадцатый отчетные (купонные) периоды соответственно. В августе 2026 года в дату окончания десятого купонного периода предусмотрено установление новой процентной ставки и возникновение права владельцев облигаций на предъявление их к досрочному погашению.

После отчетной даты руководством Организации инициировано изменение условий договора займа со связанной стороной-нерезидентом. Подготовлен проект дополнительного соглашения, предусматривающего возмещение в пользу займодавца ООО "Боржоми Финанс" денежных средств по ранее произведенным удержаниям, соответствующие суммовые показатели приведены в таблице 7.1 «Наличие и движение дебиторской задолженности» Пояснений к бухгалтерской отчетности. На дату утверждения отчетности соглашение находится на стадии согласования и подписания сторонами.

К существенным событиям после отчетной даты Организация относит продолжающееся обострение внешнеполитической ситуации, введение рядом стран санкций, рост геополитической напряженности, увеличение уровня неопределенности в условиях ведения хозяйственной деятельности в Российской Федерации.

Введенные и вводимые ограничительные меры могут оказать существенное влияние на экономику страны в целом. Руководство Организации не может с какой-либо степенью уверенности оценить возможные последствия, тем не менее предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Общества и считает, что указанные события не влияют на способность продолжать непрерывную деятельность и выполнять свои обязательства.

Иных существенных событий, чрезвычайных фактов хозяйственной деятельности и их последствий после отчетной даты, которые могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств и результаты деятельности Организации, на момент подписания бухгалтерской отчетности нет.

5. Непрерывность деятельности

События или условия, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность, отсутствуют.

6. Связанные стороны

№	Полное фирменное наименование или ФИО	Характер отношений	Доля участия связанной стороны в уставном капитале Организации, %	Доля участия Организации в уставном капитале связанной стороны, %
1	Семенов Антон Николаевич – Генеральный директор	Трудовые	0 %	0 %
2	Компания РИССА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (RISSA INVESTMENTS LIMITED)	Учредитель	100 %	0 %

Единственным участником Организации является Компания РИССА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (RISSA INVESTMENTS LIMITED), юридически оформленная и зарегистрированная

в соответствии с законодательством Республики Кипр, владеющая 100% доли в уставном капитале. В соответствии с п. 16 ПБУ 11/2008 и подп. «д» п. 46 ФСБУ 4/2023 Организация раскрывает информацию о связанных сторонах в ограниченном объеме, не раскрывая сведения о персональных данных и долях участия лиц, контролирующих Компанию РИССА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД, поскольку раскрытие данных сведений может повлечь потери экономического характера для Организации и связанных с ней сторон.

У Организации отсутствуют конечные бенефициарные владельцы в рамках понятия, закрепленного в Федеральном законе от 07.08.2001 №115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».

Операции со связанными сторонами в 2025 году в части предоставленных займов, тыс. руб.:

№	Наименование заемщика	Срок погашения займа	Остаток задолженности по займам на 01.01.2025	Сумма предоставленных займов	Операции по переводу долга в части займа	Сумма возвращенных займов	Остаток задолженности по займам на 31.12.2025	Остаток задолженности по процентам на 01.01.2025	Операции по переводу долга в части процентов по займу	Проценты, начисленные в отчетном периоде	Проценты, уплаченные в отчетном периоде	Проценты, удержанные при выплате дохода у источника	Остаток задолженности по процентам на 31.12.2025
1	Заемщик 1	Август 2026	1 485 820	0	-1 485 820	0	0	33 695	-36 128	252 243	249 810	0	0
2	Заемщик 2	Август 2026	2 822 000	0	0	0	2 822 000	63 996	0	480 435	450 739	23 723	69 989
3	Заемщик 5	Август 2026	0	0	1 485 820	0	1 485 820	0	36 128	723	0	0	36 851
Итого			4 307 820	0	0	0	4 307 820	97 691	0	733 421	700 549	23 723	106 840

Операции со связанными сторонами в 2024 году в части предоставленных займов, тыс. руб.:

№	Наименование заемщика	Срок погашения займа	Остаток задолженности по займам на 01.01.2024	Сумма предоставленных займов	Сумма возвращенных займов	Остаток задолженности по займам на 31.12.2024	Остаток задолженности по процентам на 01.01.2024	Проценты, начисленные в отчетном периоде	Проценты, уплаченные в отчетном периоде	Проценты, удержанные при выплате дохода у источника	Остаток задолженности по процентам на 31.12.2024
1	Заемщик 1	Февраль 2026	1 485 820	0	0	1 485 820	43 459	225 333	225 097	0	33 695
2	Заемщик 2	Февраль 2026	2 822 000	0	0	2 822 000	82 542	427 972	424 192	22 326	63 996
3	Заемщик 3	Февраль 2024	420 000	0	420 000	0	11 833	4 594	16 427	0	0
4	Заемщик 4	Февраль 2024	2 279 000	0	2 279 000	0	64 208	25 418	89 626	0	0
Итого			7 006 820	0	2 699 000	4 307 820	202 042	683 317	765 342	22 326	97 691

Согласно договорам с иностранными лицами – нерезидентами валютой договоров является российский рубль, расчеты по договорам могут производиться в российских рублях или иной валюте в соответствии с условиями договора. Процентные ставки по займам: в 2025 году — 16,6%-17,75%, в 2024 году — 7,85%-16,6%.

Организация и связанные стороны контролируются одним и тем же юридическим лицом.

У Организации есть иные связанные стороны, входящие в ту же группу лиц, операций с которыми в 2024 и 2025 году не осуществлялось.

7. Вознаграждение основному управленческому персоналу

Вознаграждение управленческому персоналу (генеральному директору) за 2025 год составило 411 тыс. руб., начисленная сумма страховых взносов – 124 тыс. руб., НДФЛ – 53 тыс. руб.

Вознаграждение управленческому персоналу (генеральному директору) за 2024 год составило 276 тыс. руб., начисленная сумма страховых взносов – 83 тыс. руб., НДФЛ – 36 тыс. руб.

Размер выплат генеральному директору определен трудовым договором.

8. Прочие пояснения

Управление налоговыми и финансовыми рисками

Российское налоговое законодательство подвержено частым изменениям и может трактоваться различным образом. Трактовка законодательства руководством Организации, в том числе в части исчисления налогов, подлежащих уплате в бюджеты всех уровней, применяемая к операциям и деятельности Группы компаний, на практике может быть оспорена соответствующими контролирующими органами. Позиция российских налоговых органов в отношении применения налогового законодательства РФ и использованных допущений может оказаться достаточно категоричной, более того, существует риск того, что подход к налогообложению операций и деятельности, который не вызывал претензий контролирующих органов в прошлом, может быть оспорен в будущем, с возможным доначислением сумм налогов, сборов, штрафов и пеней.

Организация принимает меры по снижению налоговых рисков (использует в работе справочно-правовые системы, проводит регулярный мониторинг изменений законодательства, сотрудники на регулярной основе проходят профессиональное обучение).

Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Валютный риск: отсутствует, основные активы и обязательства Организации номинированы в рублях.

Кредитный риск: Организация подвержена кредитному риску, связанному с невозможностью контрагентов исполнить свои обязательства перед Организацией. Кредитный риск возникает в результате размещения средств Организации в финансовые вложения. Управление кредитным риском заключается в оценке кредитного качества контрагентов, контроле за дебиторской задолженностью, распределении и установлении лимитированных размеров финансовых вложений на одного получателя и их мониторинг на регулярной основе.

Риск ликвидности состоит в том, что Организация будет не в состоянии расплатиться по своим обязательствам при наступлении срока их погашения. Управление риском ликвидности заключается в поддержании достаточных остатков денежных средств, долгосрочном планировании денежных потоков, синхронизации графиков погашений финансовых вложений и долговых обязательств.

По состоянию на 31.12.2025 кредитный риск и риск ликвидности оцениваются как низкие. В мае 2025 года рейтинговое агентство АКРА повысило кредитный рейтинг Группы и выпуска облигаций ООО «Боржоми Финанс» до уровня A+ (RU) со стабильным прогнозом. «Стабильный» прогноз предполагает с высокой долей вероятности неизменность рейтинга на горизонте 12-18 месяцев.

Повышение кредитного рейтинга связано с улучшением оценок за уровень долговой нагрузки, обслуживание долга, ликвидность и денежный поток на фоне роста операционных показателей и рентабельности Группы. Кредитный рейтинг характеризуется сохранением средней оценки бизнес-профиля и ведущих рыночных позиций, что в первую очередь вызвано наличием в портфеле хорошо узнаваемых брендов и сохранении тенденции умеренного роста потребления питьевой бутилированной воды. Дальнейшему росту продаж Группы в ближайшие годы будут способствовать наращивание производственных мощностей и объемов производства. Оценка финансового риск-профиля Группы обусловлена очень высокой рентабельностью при среднем размере бизнеса, очень низкой долговой нагрузкой, высоким уровнем обслуживания долга и сильной ликвидностью при средней оценке денежного потока. Сильная оценка ликвидности обусловлена существенным объемом денежных средств на счетах Группы и значительными размерами доступных кредитных линий, превышающими объемы погашения.

Дополнительным инструментом минимизации рисков является предоставление обеспечения исполнения обязательств по облигациям в форме поручительства. В соответствии с Решением о выпуске материнская Компания РИССА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (RISSA

