

УТВЕРЖДЕН
решением годового общего собрания акционеров
ПАО «Компания Гермес»
от 30.06.2026 г. протокол б/н от 30.06.2026 г.

ПРЕДВАРИТЕЛЬНО УТВЕРЖДЕН
Советом директоров ПАО «Компания Гермес»
от 21.05.2026 г. протокол № 4 от 21.05.2026 г.

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

по итогам деятельности за 2025 год

Публичное акционерное общество «Компания Гермес»

Место нахождения эмитента: Российская Федерация, 192012, город Санкт-Петербург,
ул. Бабушкина, д. 123, лит. КБ, пом. 2-Н, оф. 410

Директор	подпись	В.П. Артамонова
----------	---------	-----------------

Директор ООО «Инфо-инвест»	подпись	А.П. Шабалина
-------------------------------	---------	---------------

Краткая информация:

Полное фирменное наименование: *Публичное акционерное общество «Компания Гермес»*

Сокращенное наименование: *ПАО «Компания Гермес»*

Номер свидетельства о государственной регистрации: **9763**

Дата регистрации: **31 декабря 1998 г.**

Орган, осуществивший государственную регистрацию: *Территориальное управление по Центральному административному округу г. Тюмени*

Основной государственный регистрационный номер: **1027806063515**

Дата регистрации: **27 сентября 2002 г.**

Наименование регистрирующего органа: *Инспекция МНС РФ по Невскому району г. Санкт-Петербурга*

Место нахождения: **192012, г. Санкт-Петербург, ул. Бабушкина, д. 123, лит. КБ, пом. 2-Н, оф. 410**

Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа эмитента: **192012, г. Санкт-Петербург, ул. Бабушкина, д. 123, лит. КБ, пом. 2-Н, оф. 410**

Тел.: **(812) 455-33-00**

Адреса страниц в сети Internet, на которых раскрывается информация, содержащаяся в данном отчете: <http://disclosure.1prime.ru/Portal/Default.aspx?emId=7202022560>, www.hermes-spb.ru

Идентификационный номер налогоплательщика эмитента (ИНН): **7202022560**

Филиалов и представительств эмитент не имеет.

1. Положение акционерного общества в отрасли

Чековый инвестиционный фонд «Гермес» был создан 18 декабря 1992 года в форме акционерного общества открытого типа, деятельность которого заключалась в привлечении средств за счет эмиссии собственных акций и инвестировании собственных средств в ценные бумаги других эмитентов, торговле ценными бумагами, в осуществлении операций с приватизационными чеками.

30 июня 1997 года АООТ «ЧИФ «Гермес» было переименовано в Открытое акционерное общество «Чековый инвестиционный фонд «Гермес». Основные направления деятельности не изменились. Во исполнение Указа Президента РФ № 193 от 23.02.1998 31 декабря 1998 года ОАО ЧИФ «Гермес» было переименовано в ОАО «Компания Гермес».

Публичное акционерное общество «Компания Гермес» является правопреемником прав и обязанностей открытого акционерного общества «Чековый инвестиционный фонд «Гермес».

В соответствии с решением внеочередного собрания акционеров ОАО «Компания Гермес» 24 декабря 1999 г. был изменен юридический адрес: 192012, г. Санкт-Петербург, ул. Бабушкина, д. 123.

В соответствии с решением годового общего собрания акционеров 22 июня 2016 г. ОАО «Компания Гермес» было переименовано в Публичное акционерное общество «Компания Гермес».

Решение годового общего собрания акционеров от 28.06.2019 г. (протокол № 45 от 28.06.2019 г.) адрес места нахождения Общества изменен на текущий: 192012, г. Санкт-Петербург, ул. Бабушкина, д. 123, лит. КБ, пом. 2-Н, оф. 410.

Направления деятельности Общества в 2025 году: сдача собственного недвижимого имущества в аренду, предоставление займов предприятиям промышленности, формирование контрольных пакетов долевых ценных бумаг в перспективных предприятиях различных отраслей экономики; осуществление контрольных функций в деятельности предприятий, в которых эмитент является основным совладельцем, с целью повышения эффективности их деятельности.

2. Приоритетные направления деятельности акционерного общества

В 2026 году Общество не планирует менять виды хозяйственной деятельности, арендная деятельность останется у Общества приоритетной.

3. Отчет Совета директоров о результатах развития акционерного общества по приоритетным направлениям его деятельности

Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Общества. В отчетном периоде было проведено два заседания Совета директоров, на которых принимались решения по вопросам, входящим в компетенцию Совета директоров.

4. Информация об объеме каждого из использованных акционерным обществом в отчетном году видов энергетических ресурсов:

- атомная энергия: нет.
- тепловая энергия: нет.
- электрическая энергия: нет.
- электромагнитная энергия: нет.
- нефть: нет.
- бензин автомобильный: нет.
- топливо дизельное: нет.
- мазут топочный: нет.
- газ естественный (природный): нет.
- уголь: нет.
- горючие сланцы: нет.
- торф: нет.
- прочих: нет.

5. Перспективы развития акционерного общества

Основной задачей Общества является продолжение развития долгосрочной инвестиционной стратегии, нацеленной на сбалансированное развитие всех направлений деятельности. С целью повышения эффективности деятельности таких предприятий на 2026 год остаются актуальными задачи по разработке и реализации стратегических программ их развития, освоению современных методов управления, мониторинг реализации на данных предприятиях инвестиционных программ.

6. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям акционерного общества

В отчетном году дивиденды по размещенным обыкновенным акциям Общества не объявлялись и не выплачивались.

7. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью акционерного общества

Отраслевые риски

Отраслевые риски связаны с циклическими колебаниям, стадиями экономического цикла и другими особенностями. Развитие событий в отрасли зависит от развития российской и мировой экономики в целом, устойчивости макроэкономических показателей, мировых цен на энергоносители, развития внешнеполитической и внутриполитической ситуации.

Страновые и региональные риски

Страновые и региональные риски связаны с инвестициями в конкретной стране и одинаковы для всех компаний: инфляционный риск, риск возникновения социальной нестабильности и т.д. Они зависят от политической и экономической ситуации в стране и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет основную деятельность.

Финансовые риски

Риска ухудшения макроэкономической ситуации и увеличения процентных ставок по кредитам напрямую не может повлиять на выручку Эмитента, поскольку у Эмитента нет действующих кредитных обязательств и в ближайшее время не планируется. Однако, в случае привлечения заемных средств, изменение процентных ставок может оказать негативное влияние на Эмитента.

Валютные риски: Эмитент не подвержен рискам неблагоприятного изменения валютных курсов.

Влияние инфляции: существующий в настоящее время уровень инфляции не оказывает существенного влияния на финансовое положение Эмитента, учитывая основные виды направлений деятельности. В соответствии с прогнозными значениями инфляции, она не должна оказать существенного влияния на платежеспособность Эмитента.

Правовые риски

Правовые риски, оказывающие влияние на деятельность эмитента связаны с:

- изменением законодательства на рынке ценных бумаг;
- изменением валютного регулирования;
- изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента;
- изменением налогового законодательства.

Риски, связанные с деятельностью эмитента

Основными факторами риска, которым будут подвергаться владельцы ценных бумаг, являются как возможность падения стоимости инвестиций, так и неполучение прибыли. Для сведения риска к минимуму проводится диверсификация портфеля. Уменьшение риска, однако, уменьшает и доходы. Таким образом, при снижении риска доходы должны быть оптимизированы.

8. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Компания Гермес» в 2025 году

8.1. Анализ финансового положения

Анализ финансового состояния Общества выполнен за период 01.01.2025–31.12.2025 г. деятельность Общества отнесена к отрасли «Операции с недвижимым имуществом».

8.1.1. Структура имущества и источники его формирования

Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	169 346	163 484	28,1	26,8	-5 862	-3,5
в том числе: основные средства	973	188	0,2	<0,1	-785	-80,7

Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	434 314	446 135	71,9	73,2	+11 821	+2,7
в том числе: запасы	2 419	2 419	0,4	0,4	–	–
дебиторская задолженность	359 574	360 291	59,6	59,1	+717	+0,2
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	72 081	83 340	11,9	13,7	+11 259	+15,6
Пассив						
1. Собственный капитал	601 075	607 838	99,6	99,7	+6 763	+1,1
2. Долгосрочные обязательства, всего	767	32	0,1	<0,1	-735	-95,8
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	1 818	1 749	0,3	0,3	-69	-3,8
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	603 660	609 619	100	100	+5 959	+1

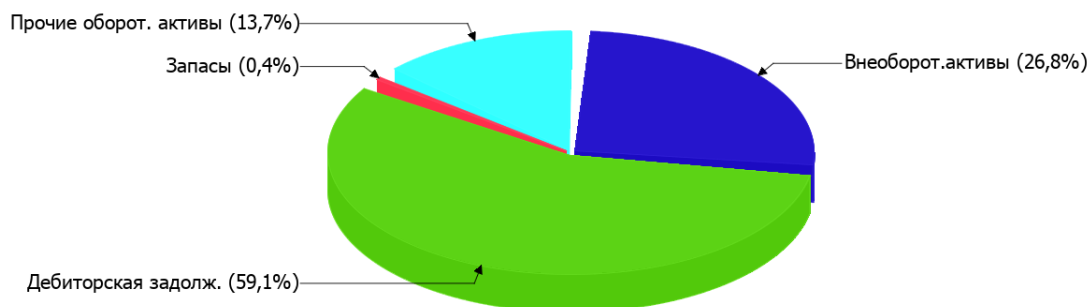
* Без доходов будущих периодов, возникших в связи с безвозмездным получением имущества и государственной помощи, включенных в собственный капитал.

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на последний день анализируемого периода в активах организации доля внеоборотных средств составляет одну четвертую, а текущих активов – три четвертых.

Активы организации за весь период практически не изменились. При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации, увеличившись на 6 763 тыс. руб.

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:

Структура активов организации на 31 декабря 2025 г.



Рост активов организации связан, в первую очередь, с ростом показателя по строке "денежные средства и денежные эквиваленты" на 18 094 тыс. руб. (или 93,3% вклада в прирост активов).

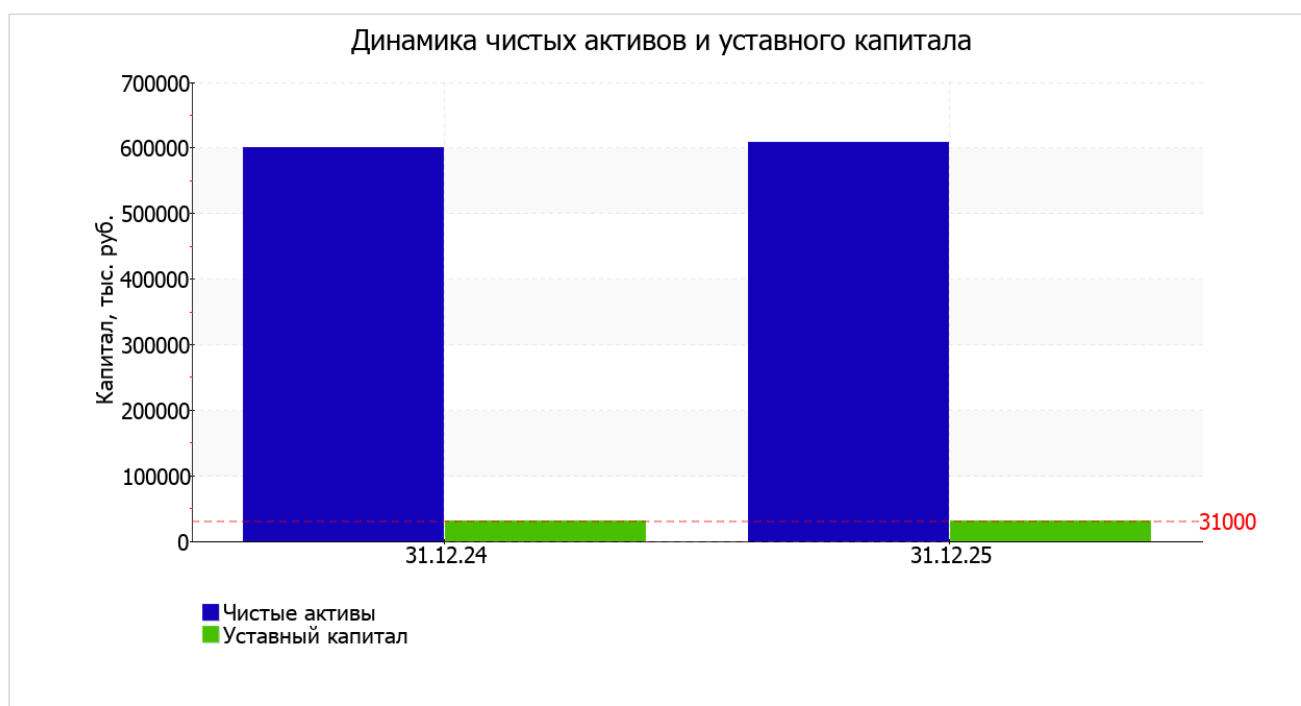
Одновременно, в пассиве баланса прирост произошел по строке "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" (+6 763 тыс. руб., или 100% вклада в прирост пассивов организации за весь рассматриваемый период).

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "доходные вложения в материальные ценности (инвестиционная недвижимость)" в активе и "прочие долгосрочные обязательства" в пассиве (-22 133 тыс. руб. и -720 тыс. руб. соответственно). на 31.12.2025 собственный капитал организации составил 607 838,0 тыс. руб. за год произошло незначительное повышение собственного капитала.

8.1.2. Оценка стоимости чистых активов организации

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
1. Чистые активы	601 075	607 838	99,6	99,7	+6 763	+1,1
2. Уставный капитал	31 000	31 000	5,1	5,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	570 075	576 838	94,4	94,6	+6 763	+1,2

Чистые активы организации на 31 декабря 2025 г. намного (в 19,6 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на 1,1% за год. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



8.1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

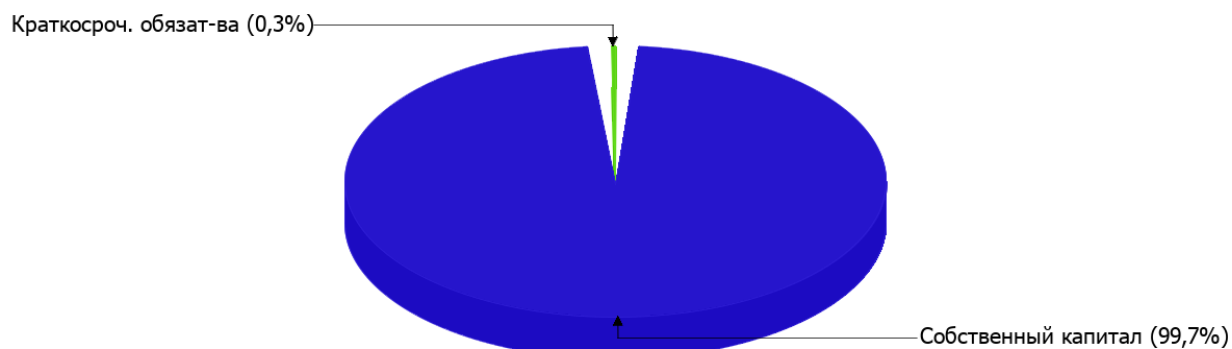
8.1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
1. Коэффициент автономии	1	1	–	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,8).
2. Коэффициент финансового левериджа	<0,01	<0,01	–	Отношение заемного капитала к собственному. нормальное значение для данной отрасли: не более 0,82 (оптимальное 0,25-0,54).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,99	1	+0,01	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
4. Индекс постоянного актива	0,28	0,27	-0,01	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	1	1	–	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,8.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	0,72	0,73	+0,01	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,15.
7. Коэффициент мобильности имущества	0,72	0,73	+0,01	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,17	0,19	+0,02	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	178,47	183,69	+5,22	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	0,7	0,98	+0,28	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2025 составил 1. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (100%) в общем капитале; Общество слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. За весь рассматриваемый период коэффициент автономии вырос всего лишь менее чем на 0,01.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: при этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку имеют незначительную долю.

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



Значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода составило 1. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за год незначительно вырос. По состоянию на 31.12.2025 г. коэффициент демонстрирует очень хорошее значение. За весь рассматриваемый период коэффициент покрытия инвестиций вырос всего менее чем на 0,01, до 1.

Значение коэффициента на 31.12.2025 г. полностью соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 100%). На последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся 183,69. За год коэффициент обеспеченности материальных запасов несколько вырос (на 5,22). Коэффициент обеспеченности материальных запасов по состоянию на 31.12.2025 г. демонстрирует очень хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (98,2% и 1,8% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 27,9%.

8.1.3.2. Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)*	
	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)	на 31.12.2024	на 31.12.2025
СОС1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	431 729	444 354	+429 310	+441 935
СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	432 496	444 386	+430 077	+441 967
СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	432 496	444 386	+430 077	+441 967

*Излишек (недостаток) СОС рассчитывается как разница между собственными оборотными средствами и величиной запасов и затрат.

По всем трем вариантам расчета на последний день анализируемого периода наблюдается покрытие собственными оборотными средствами имеющихся у организации запасов, поэтому финансовое положение по данному признаку можно характеризовать как абсолютно устойчивое. Более того все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов за анализируемый период улучшили свои значения.

8.1.4. Анализ ликвидности

8.1.4.1. Расчет коэффициентов ликвидности

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	238,9	255,08	+16,18	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	237,43	253,65	+16,22	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	39,65	47,65	+8	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

На конец периода коэффициент текущей ликвидности имеет значение, соответствующее норме (255,08 при нормативном значении 1,8). За весь период коэффициент вырос на 16,18.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже соответствует норме – 253,65 при норме 1.

Это означает, что у Общества достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (47,65). За весь период коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 8.

8.1.4.2. Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Норм. соотношение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Излишек/недостаток платежей средств тыс. руб., (гр.2 - гр.6)
A1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	83 340	+15,6	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	1 749	-3,8	+81 591
A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	360 291	+0,2	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	0	–	+360 291
A3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	2 504	-5,8	≥	П3. Долгосрочные обязательства	32	-95,8	+2 472
A4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	163 484	-3,5	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	607 838	+1,1	-444 354

Все четыре неравенства, приведенные в таблице, выполняются, что свидетельствует об идеальном соотношении активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

8.2. Анализ эффективности деятельности организации

8.2.1. Обзор результатов деятельности организации

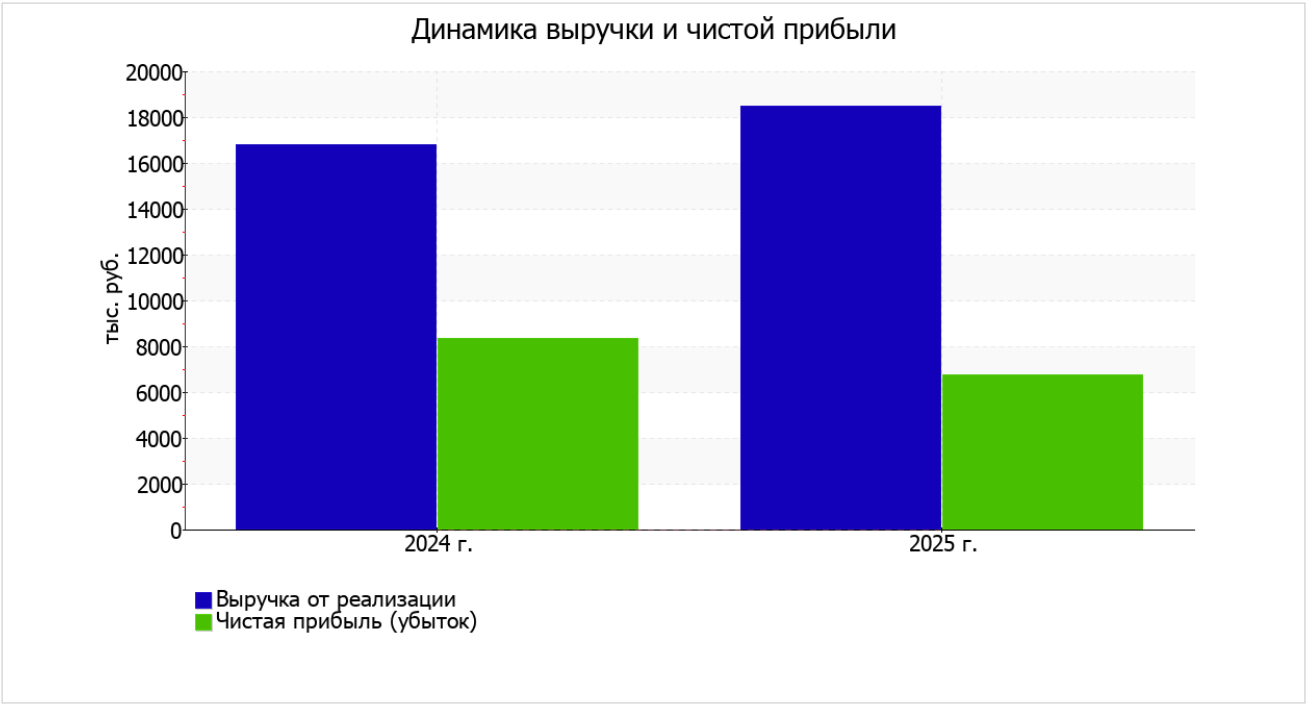
В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности Общества в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" в течение анализируемого периода организация получила убыток от продаж в размере 5 374 тыс. руб., что составляет 29,1% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на 364 тыс. руб., или на 7,3%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 1 680 и 2 044 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+10%) опережает изменение расходов (+9,4%) прибыль от прочих операций за весь анализируемый период составила 14 514 тыс. руб., что на 3 388 тыс. руб. (30,5%) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2024 г.	2025 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	16 799	18 479	+1 680	+10	17 639
2. Расходы по обычным видам деятельности	21 809	23 853	+2 044	+9,4	22 831
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-5 010	-5 374	-364	↓	-5 192
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	11 126	14 514	+3 388	+30,5	12 820
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	6 116	9 140	+3 024	+49,4	7 628
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	2 240	-2 377	-4 617	↓	-69
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	8 356	6 763	-1 593	-19,1	7 560
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	8 356	6 763	-1 593	-19,1	7 560
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	х	6 763	х	х	х

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.

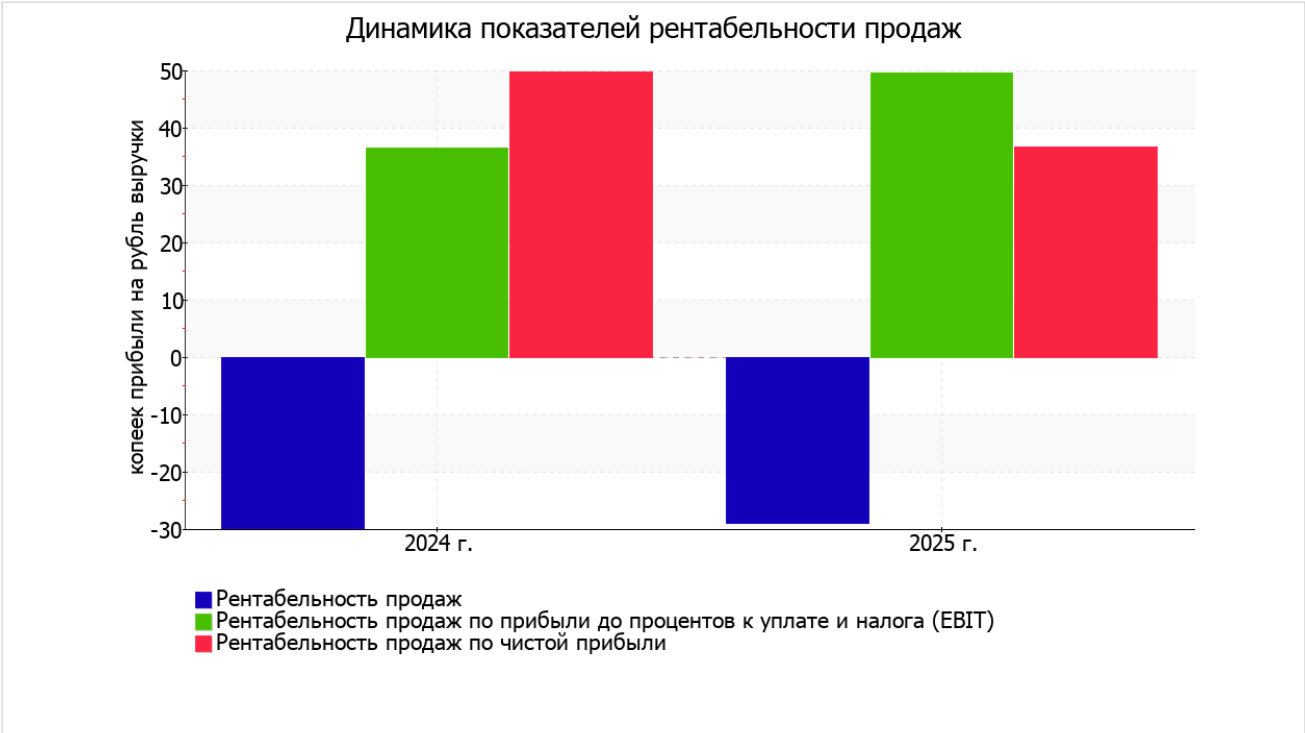


8.2.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2024 г.	2025 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 12% и более.	-29,8	-29,1	+0,7	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	36,4	49,5	+13,1	+35,9
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 6%.	49,7	36,6	-13,1	-26,4
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	-23	-22,5	+0,5	↑
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. нормальное значение: 1,5 и более.	–	–	–	–

Рентабельность продаж за 2025 год составила -29,1%. Тем не менее, имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (+0,7%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за 2025 год составила 49,5%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 49,5 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	1,1	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 16% и более.
Рентабельность активов (ROA)	1,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 7% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	1,5	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	-21,54	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
Справочно: Фондоотдача, коэфф.	31,8	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

За отчетный период каждый рубль собственного капитала Общества обеспечил чистую прибыль в размере 0,011 руб. рентабельность активов за 2025 год имеет значение, не соответствующее нормативному (1,1%).

8.2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2025 г.
	2025 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 192 дн.)	8 695	<0,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	37	9,9
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 107 и менее дн.)	7 109	0,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	35	10,4
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 515 и менее дн.)	11 982	<0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	11 939	<0,1

* Приведен расчет показателя в днях. Значение коэффициента равно отношению 365 к значению показателя в днях.

Данные об оборачиваемости активов за год свидетельствуют о том, что Общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 11982 календарных дня (т.е. 33 года). При этом требуется 37 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

8.3. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности общества за год. Среди показателей можно выделить такие:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за последний год наблюдалось увеличение чистых активов;
- на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению, равное 1;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- полностью соответствует нормативному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 100% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (+13,1 коп. к 36,4 коп. с рубля выручки за аналогичный период прошлого года).
- доля собственного капитала высока (100%);
- изменение собственного капитала практически равно общему изменению активов Общества;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составила 6 763 тыс. руб.;
- рентабельность активов недостаточная (1,1% за 2025 год);

– незначительное снижение убыточности продаж (+0,7 процентных пункта от рентабельности за такой же период прошлого года равной -29,8%).

В ходе анализа был получен следующий показатель, имеющий критическое значение – за последний год получен убыток от продаж (-5 374 тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-364 тыс. руб.).

9. Перечень совершенных акционерным обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками, а также сделок, на совершение которых в соответствии с уставом акционерного общества распространяется порядок одобрения крупных сделок

В отчетном году Общество не совершало сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками, а также сделок, на совершение которых в соответствии с уставом акционерного общества распространяется порядок одобрения крупных сделок.

10. Перечень совершенных акционерным обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имелась заинтересованность.

В отчетном году Общество не совершало сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность.

11. Состав Совета директоров акционерного общества, включая информацию об изменениях в составе Совета директоров, имевших место в отчетном году и сведения о членах Совета директоров, в том числе их краткие биографические данные, доля их участия в уставном капитале акционерного общества и доля принадлежащих им обыкновенных акций акционерного общества.

Артамонова Валентина Павловна – Директор ПАО «Компания Гермес» (по совместительству), Генеральный директор АО «Индустриальный парк «Звезда» (основное место работы), 1984 г.р. Образование – высшее. Доли в уставном капитале нет.

Баракова Екатерина Павловна – Заместитель Генерального директора Акционерного общества «Индустриальный парк «Звезда» по развитию персонала (основное место работы), 1988 г.р. Образование – высшее. Доли в уставном капитале нет.

Бреусов Андрей Николаевич – Заместитель Директора по правовым вопросам и корпоративному управлению ПАО «Компания Гермес», 1980 г.р. Образование – высшее. Доли в уставном капитале не имеет.

Отрадных Ольга Владимировна - Главный специалист Отдела информационных технологий Публичного акционерного общества «Компания Гермес», 1967 г.р. Образование – высшее. Доли в уставном капитале не имеет.

Плавник Павел Гарьевич - Заместитель Генерального директора АО «Индустриальный парк «Звезда» (основное место работы), 1962 г.р. Образование – высшее. Доля в уставном капитале по состоянию на 31.12.2025 г. – 49,23 %.

Плавник Светлана Леонидовна - Заместитель Генерального директора Акционерного общества «Индустриальный парк «Звезда», 1960 г.р. Образование – высшее. Доли в уставном капитале не имеет.

Рассказова Татьяна Андреевна - Заместитель Начальника юридического отдела Акционерного общества «Индустриальный парк «Звезда», 1985 г.р. Образование – высшее. Доли в уставном капитале не имеет.

Хромов Олег Вадимович – Директор ООО «ДИП», 1957 г.р. Образование – высшее. Доли в уставном капитале нет.

Шабалина Альбина Петровна – директор ООО «Инфо-инвест», 1972 г.р. Образование – высшее. Доли в уставном капитале нет.

В отчетном году в составе Совета директоров изменений не происходило.

12. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа акционерного общества и членах коллегиального исполнительного органа акционерного общества, в том числе их краткие биографические данные, доля их участия в уставном капитале акционерного общества и доля принадлежащих им обыкновенных акций акционерного общества

Единоличный исполнительный орган Общества – директор – Артамонова Валентина Павловна – Директор ПАО «Компания Гермес» (по совместительству), Генеральный директор АО «Индустриальный парк «Звезда» (основное место работы), 1984 г.р. Образование – высшее. Доли в уставном капитале нет.

Коллегиальный исполнительный орган Уставом Общества не предусмотрен.

13. Критерии определения и размер вознаграждения (компенсации расходов) лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа акционерного общества, каждого члена коллегиального исполнительного органа акционерного общества и каждого члена Совета директоров акционерного общества или общий размер вознаграждения (компенсации расходов) всех этих лиц, выплаченного или выплачиваемого по результатам отчетного года

В соответствии с Уставом ПАО «Компания Гермес» по решению общего собрания акционеров членам Совета директоров Общества в период исполнения ими своих обязанностей могут выплачиваться вознаграждение и (или) компенсироваться расходы, связанные с исполнением ими функций членов Совета директоров Общества. Размеры таких вознаграждений и компенсаций устанавливаются решением общего собрания акционеров. В отчетном году членам Совета директоров вознаграждение не выплачивалось, льгот не предоставлялось, компенсация расходов, и иные имущественные предоставления не производились.

Размер вознаграждения единоличного исполнительного органа – директора Общества определяется трудовым договором.

14. Сведения о соблюдении акционерным обществом Кодекса корпоративного поведения

Общество осуществляет свою деятельность в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации и положениями Устава ПАО «Компания Гермес», разработанного на основании Федерального закона «Об акционерных обществах».

Компания руководствуется в своей деятельности следующими принципами:

- соблюдение прав акционеров, предоставленных им законодательством, уставом Общества;
- соблюдение интересов всех групп акционеров;
- соблюдение интересов и, предусмотренных законодательством, прав третьих лиц;
- информационной открытости и прозрачности;
- соблюдение деловой этики при ведении бизнеса;
- честность, добросовестность и ответственность при выполнении своих обязанностей членами Совета директоров и менеджерами Компании.

Корпоративное поведение Общества основывается на уважении прав и законных интересов участников Общества, что является необходимым условием достижения эффективной деятельности Общества, в том числе увеличение прибыльности, поддержания его финансовой устойчивости, повышения конкурентоспособности и инвестиционной привлекательности.

15. Описание принципов и подходов к организации системы управления рисками и внутреннего контроля, сведения об оценке функции внутреннего аудита

Согласно протокола № 1 заседания Совета директоров от 24.12.2020 г. утверждена политика управления рисками и внутреннего контроля ПАО «Компания Гермес».

Решением Совета директоров от 27.08.2025 г. (протокол №1 от 27.08.2025 г.) сформирован Комитет Совета директоров по управлению рисками и внутреннему контролю в количестве 3 (трех) человек в следующем составе:

- Плавник Павел Гарьевич – Председатель Комитета;
- Баракова Екатерина Павловна;
- Плавник Светлана Леонидовна.

Лицом, ответственным за соблюдением принципов и требований системы управления рисками и внутреннего контроля ПАО «Компания Гермес» назначен Заместитель Директора по правовым вопросам и корпоративному управлению – Андрей Николаевич Бреусов.

Система управления рисками и внутреннего контроля направлена на достижение поставленных перед Обществом стратегических целей, а также обеспечивать объективное, справедливое и ясное представление о текущем состоянии и перспективах общества, целостность и прозрачность отчетности Общества, разумность и приемлемость принимаемых обществом рисков.

Совет директоров устанавливает принципы и подходы к организации указанной системы путем утверждения внутренних документов, определяющих политику Общества в области организации управления рисками и внутреннего контроля.

Задачами такой системы в публичном акционерном обществе, прежде всего, являются:

- минимизация рисков в деятельности;
- обеспечение сохранности активов;
- обеспечение соблюдения требований законодательства в процессе деятельности;
- обеспечение своевременности и достоверности всех видов учета и отчетности;
- предупреждение коррупции и противодействие ей.

Информация о наличии структурного подразделения (должностного лица), ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита, а также задачах и функциях указанного структурного подразделения (должностного лица):

Решением Совета директоров от 27.08.2025 г. (протокол №1 от 27.08.2025 г.) сформирован Комитет Совета директоров по аудиту в количестве 3 (трех) человек в следующем составе:

- Шабалина Альбина Петровна – Председатель Комитета;
- Хромов Олег Вадимович;
- Рассказова Татьяна Андреевна.

Комитет по аудиту сформирован для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с контролем за финансово-хозяйственной деятельностью публичного общества, в том числе с оценкой независимости аудитора публичного общества и отсутствием у него конфликта интересов, а также с оценкой качества проведения аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности общества.

Должностным лицом, ответственным за организацию и осуществление внутреннего аудита ПАО «Компания Гермес» назначена Главный специалист - Отрадных Ольга Владимировна.

Совет директоров Общества оценивает организацию, функционирование и эффективность системы управления рисками и внутреннего контроля, внутреннего аудита в ПАО «Компания Гермес» удовлетворительной.

16. Иная информация, предусмотренная уставом акционерного общества или внутренним документом акционерного общества

Реестродержатель

Санкт-Петербургский филиал АО «Новый регистратор»

Местонахождение:

192012, г. Санкт-Петербург, пр. Обуховской обороны, д. 112 , корп. 2, лит. И, пом. № 403,

Почтовый адрес:

192012, г. Санкт-Петербург, пр. Обуховской обороны, д. 112 , корп. 2, лит. И, пом. № 403,
405

Номер лицензии № 045-13951-000001 от 30 марта 2006 г., без ограничения срока
деятельности

Телефоны: (812) 612-70-10

***Аудитор, проводивший аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности
Общества за 2025 год***

ООО «Что делать Аудит»

Местонахождение:

191167, г. Санкт-Петербург, наб. Обводного канала, д. 23, литера Б, помещ. 1-Н

Почтовый адрес:

191167, г. Санкт-Петербург, наб. Обводного канала, д. 23, литера Б, помещ. 1-Н

Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество», ОРНЗ
11906111182

Банковские реквизиты

ПАО «Банк «Санкт-Петербург», дополнительный офис «Пролетарский»

Место нахождения:

192171, г. Санкт-Петербург, ул. Ивановская, д. 7, лит. А.

р/сч 40702810147000001933

к/сч 30101810900000000790

БИК 044030790

Достоверность данных, содержащихся в годовом отчете Общества подтверждена
заключением ревизионной комиссии по проверке финансово-хозяйственной деятельности
Общества за 2025 финансовый год.