

**ООО «ЭЛЕКТРОРЕШЕНИЯ»**

**Консолидированная финансовая  
отчетность за 2025 год и  
Аудиторское заключение  
независимых аудиторов**

## Содержание

|                                                                         |    |
|-------------------------------------------------------------------------|----|
| Аудиторское заключение                                                  | 3  |
| Консолидированный отчет о финансовом положении                          | 7  |
| Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | 8  |
| Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале            | 9  |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств                     | 10 |
| Примечания к консолидированной финансовой отчетности                    | 12 |

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Исх. № 1402 от 30.04.2026

Участникам ООО «ЭЛЕКТРОРЕШЕНИЯ»

### **МНЕНИЕ**

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «ЭЛЕКТРОРЕШЕНИЯ» (ОГРН 5157746188750) и его дочерних обществ (далее по тексту – «Группа»), состоящей из:

- консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года;
- консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2025 год;
- консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале за 2025 год;
- консолидированного отчета о движении денежных средств за 2025 год;
- примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2025 год в соответствии со стандартами МСФО.

### **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 консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, применимыми к аудиту финансовой 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 консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

### **Условные обязательства по судебным разбирательствам – примечание 29 (в), 20 к консолидированной финансовой отчетности**

Оценка, признание и раскрытие информации об оценочных и условных обязательствах в отношении судебных разбирательств требуют большого объема профессиональных суждений. Из-за существенности сумм, оспариваемых в рамках разбирательств, а также наличие судебного решения о применении обеспечительных мер в виде наложения ареста на денежные средства аудируемого лица, данный вопрос является одним из наиболее значимых для нашего аудита.

Наши аудиторские процедуры включали: анализ решений, вынесенных судами различных юрисдикций; обсуждение значимых вопросов с сотрудниками аудируемого лица, в том числе с ответственными за юридическое и правовое сопровождение деятельности аудируемого лица и с руководством по вопросам влияния судебных разбирательств на непрерывность деятельности аудируемого лица; оценку правильности классификации и раскрытия информации об условных обязательствах в консолидированной финансовой отчетности.

#### **Выручка – примечание 5 консолидированной финансовой отчетности**

Данная область привлекла наше внимание в связи с ее существенностью. Также существует риск несвоевременного отражения выручки. Мы проверили своевременность признания выручки путем проверки операций и сравнения прав собственности, дат передачи рисков и выгод с соответствующими датами признания выручки. Мы проанализировали первичные документы, документы по состоянию на начало и на конец отчетного периода и вокруг этих дат.

Мы проверили соблюдение критериев для учета договоров с покупателями, выполнение обязанностей к исполнению в определенный момент времени. Мы проверили наличие прав на выручку и надлежащий порядок признания выручки в соответствии с учетной политикой.

#### **ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию в Годовом отчете и Отчете эмитента, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет и Отчет эмитента, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой 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 консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой 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 придем к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы должны сообщить об этом факте.

#### **ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЛИЦ, ОТВЕЧАЮЩИХ ЗА КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА, ЗА КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии со стандартами МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление аудируемого лица, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

## **ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске 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 консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основой 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;
- 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;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- 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 Группы 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 консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в

качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление аудируемого лица, доводя до их 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 лицам, отвечающим за корпоративное управление 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 лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Лицо, действующее от имени аудиторской организации  
на основании доверенности № ОБ/10725/26-ФЗ-3  
от 01 июля 2025 г. сроком до 30 июня 2026 г.  
руководитель аудита, по результатам которого составлено  
аудиторское заключение, (ОРНЗ 22006052910)

Наталья Владимировна Бушманова



Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза»,  
127473, г. Москва, ул. Краснопролетарская, дом 16, строение 1, этаж 6, помещение I, комната 29,  
член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС),  
ОРНЗ 12006017998

«30» апреля 2026 г.

**ООО «ЭЛЕКТРОРЕШЕНИЯ»**  
 Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года  
 (Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

|                                             |       | 31 декабря<br>2025 года | 31 декабря<br>2024 года<br>(пересчитано) | 31 декабря<br>2023 года<br>(пересчитано) |
|---------------------------------------------|-------|-------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
|                                             | Прим. |                         |                                          |                                          |
| <b>АКТИВЫ</b>                               |       |                         |                                          |                                          |
| <b>Внеоборотные активы</b>                  |       |                         |                                          |                                          |
| Основные средства                           | 12    | 2 674 935               | 2 336 377                                | 1 563 801                                |
| Активы в форме права пользования            | 13    | 1 775 741               | 2 122 807                                | 1 344 435                                |
| Нематериальные активы                       | 14    | 684 023                 | 501 499                                  | 175 594                                  |
| Предоплата за внеоборотные активы           |       | 50 740                  | 112 372                                  | 182 052                                  |
| Инвестиции и прочие финансовые активы       | 15    | —                       | —                                        | 39 278                                   |
| Отложенные налоговые активы                 | 17    | 265 945                 | 374 024                                  | 182 798                                  |
|                                             |       | <b>5 451 384</b>        | <b>5 447 079</b>                         | <b>3 487 958</b>                         |
| <b>Оборотные активы</b>                     |       |                         |                                          |                                          |
| Запасы                                      | 18    | 5 324 245               | 6 644 237                                | 5 891 036                                |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 16    | 4 216 964               | 4 142 765                                | 3 093 206                                |
| Авансы выданные                             | 16    | 2 681 667               | 2 827 022                                | 1 534 569                                |
| Авансы по текущему налогу на прибыль        |       | 5 498                   | 10 494                                   | 174 753                                  |
| Налоги к возмещению                         | 19    | 82 144                  | 93 533                                   | 226 573                                  |
| Денежные средства и их эквиваленты          | 20    | 1 700 641               | 2 425 993                                | 1 828 005                                |
|                                             |       | <b>14 011 159</b>       | <b>16 144 044</b>                        | <b>12 748 142</b>                        |
| <b>Итого активы</b>                         |       | <b>19 462 543</b>       | <b>21 591 123</b>                        | <b>16 236 100</b>                        |

|                                                 |       | 31 декабря<br>2025 года | 31 декабря<br>2024 года | 31 декабря<br>2023 года |
|-------------------------------------------------|-------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                                 | Прим. |                         | (пересчитано)           | (пересчитано)           |
| <b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>      |       |                         |                         |                         |
| <b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>                      |       |                         |                         |                         |
| Уставный капитал                                |       | 20                      | 20                      | 20                      |
| Добавочный капитал                              | 21    | 377 063                 | 377 063                 | 377 063                 |
| Нераспределенная прибыль                        |       | 2 435 410               | 2 870 730               | 2 980 672               |
| <b>Итого капитал</b>                            |       | <b>2 812 493</b>        | <b>3 247 813</b>        | <b>3 357 755</b>        |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                            |       |                         |                         |                         |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>               |       |                         |                         |                         |
| Кредиты и займы                                 | 23    | 1 482 232               | 1 756 877               | 1 370 179               |
| Обязательства по аренде                         | 24    | 1 446 853               | 1 920 260               | 941 957                 |
| Неконтролирующие доли участия                   | 32    | 10 896                  | (79 527)                | (67 041)                |
| Доходы будущих периодов                         | 23    | 59 768                  | 67 801                  | 74 786                  |
| Отложенные налоговые обязательства              | 17    | 4 314                   | 9 920                   | 3 750                   |
|                                                 |       | <b>3 004 163</b>        | <b>3 675 331</b>        | <b>2 323 631</b>        |
| <b>Краткосрочные обязательства</b>              |       |                         |                         |                         |
| Кредиты и займы                                 | 23    | 5 657 909               | 5 201 758               | 4 273 540               |
| Обязательство по аренде                         | 24    | 542 446                 | 391 819                 | 460 123                 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность    | 22    | 6 004 537               | 7 158 529               | 4 911 863               |
| Авансы полученные                               |       | 28 263                  | 34 066                  | 69 904                  |
| Доходы будущих периодов                         | 23    | 37 533                  | 53 813                  | 58 095                  |
| Резервы                                         | 25    | 375 867                 | 136 631                 | 190 802                 |
| Задолженность по налогам                        | 26    | 922 136                 | 763 899                 | 590 387                 |
| Обязательства по форвардным контрактам          | 27    | —                       | 927 464                 | —                       |
| Задолженность по налогу на прибыль              |       | 77 196                  | —                       | —                       |
|                                                 |       | <b>13 645 887</b>       | <b>14 667 979</b>       | <b>10 554 714</b>       |
| <b>Итого обязательства</b>                      |       | <b>16 650 050</b>       | <b>18 343 310</b>       | <b>12 878 345</b>       |
| <b>Итого собственный капитал и обязательств</b> |       | <b>19 462 543</b>       | <b>21 591 123</b>       | <b>16 236 100</b>       |

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 29 апреля 2026 года и от имени руководства ее подписали:



Генеральный директор ООО «ЭЛЕКТРОРЕШЕНИЯ»  
 Кучеров Дмитрий Андреевич

**ООО «ЭЛЕКТРОРЕШЕНИЯ»**

*Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2025 год  
(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

|                                                                   | Прим. | 2025 год           | 2024 год<br>(пересчитано) |
|-------------------------------------------------------------------|-------|--------------------|---------------------------|
| Выручка                                                           | 5     | 21 286 763         | 21 469 329                |
| Себестоимость продаж                                              | 6     | (11 902 060)       | (12 073 576)              |
| <b>Валовая прибыль</b>                                            |       | <b>9 384 703</b>   | <b>9 395 753</b>          |
| Административные расходы                                          | 7     | (2 010 488)        | (2 037 329)               |
| Коммерческие расходы                                              | 8     | (5 049 081)        | (4 807 291)               |
| Прочие доходы                                                     | 9     | 187 948            | 115 031                   |
| Прочие расходы                                                    | 9     | (187 676)          | (96 185)                  |
| <b>Результаты операционной деятельности</b>                       |       | <b>2 325 406</b>   | <b>2 569 979</b>          |
| Финансовые доходы                                                 | 10    | 150 149            | 195 318                   |
| Финансовые расходы                                                | 10    | (3 061 224)        | (2 028 661)               |
| Убыток от курсовых разниц                                         |       | 454 088            | (145 955)                 |
| <b>Чистые финансовые расходы</b>                                  |       | <b>(2 456 987)</b> | <b>(1 979 298)</b>        |
| Изменение неконтролирующих долей                                  | 32    | (90 423)           | 12 486                    |
| <b>(Убыток)/прибыль до налогообложения</b>                        |       | <b>(222 004)</b>   | <b>603 167</b>            |
| Расход по налогу на прибыль                                       | 11    | (184 550)          | (78 109)                  |
| <b>(Убыток)/прибыль за отчетный период</b>                        |       | <b>(406 554)</b>   | <b>525 058</b>            |
| Прочий совокупный доход/(расход) за год, за вычетом налогов       |       | —                  | —                         |
| <b>Итого совокупный (расход)/доход за год, за вычетом налогов</b> |       | <b>(406 554)</b>   | <b>525 058</b>            |

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 29 апреля 2026 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор ООО «ЭЛЕКТРОРЕШЕНИЯ»  
Кучеров Дмитрий Андреевич



Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13 - 67, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ООО «ЭЛЕКТРОРЕШЕНИЯ»**

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за 2025 год  
(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

|                                                                  | Уставный капитал | Добавочный капитал | Накопленная прибыль/ (убыток) | Итого капитал    |
|------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|-------------------------------|------------------|
| <b>Остаток на 1 января 2025 г.</b>                               | <b>20</b>        | <b>377 063</b>     | <b>2 870 730</b>              | <b>3 247 813</b> |
| Убыток за год                                                    | —                | —                  | (406 554)                     | (406 554)        |
| <b>Итого совокупный доход за год</b>                             | <b>—</b>         | <b>—</b>           | <b>(406 554)</b>              | <b>(406 554)</b> |
| <b>Операции с собственниками</b>                                 |                  |                    |                               |                  |
| Убыток от приобретения контроля над дочерней компанией (Прим.15) | —                | —                  | (28 766)                      | (28 766)         |
| <b>Остаток на 31 декабря 2025 г.</b>                             | <b>20</b>        | <b>377 063</b>     | <b>2 435 410</b>              | <b>2 812 493</b> |

**Собственный капитал, причитающийся собственникам**

|                                                    | Уставный капитал | Добавочный капитал | Накопленная прибыль/ (убыток) | Итого            | Неконтролирующие доли участия | Итого капитал    |
|----------------------------------------------------|------------------|--------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|------------------|
| <b>Остаток на 31 декабря 2023 г.</b>               | <b>20</b>        | <b>377 063</b>     | <b>3 147 861</b>              | <b>3 524 944</b> | <b>(234 230)</b>              | <b>3 290 714</b> |
| Исправление бухгалтерских ошибок                   | —                | —                  | (167 189)                     | (167 189)        | 234 230                       | 67 041           |
| <b>Остаток на 1 января 2024 г. (пересчитано)</b>   | <b>20</b>        | <b>377 063</b>     | <b>2 980 672</b>              | <b>3 357 755</b> | <b>—</b>                      | <b>3 357 755</b> |
| Прибыль за год                                     | —                | —                  | 525 058                       | 525 058          | —                             | 525 058          |
| <b>Итого совокупный доход за год (пересчитано)</b> | <b>—</b>         | <b>—</b>           | <b>525 058</b>                | <b>525 058</b>   | <b>—</b>                      | <b>525 058</b>   |
| <b>Операции с собственниками</b>                   |                  |                    |                               |                  |                               |                  |
| Дивиденды, объявленные к выплате                   | —                | —                  | (635 000)                     | (635 000)        | —                             | (635 000)        |
| <b>Остаток на 31 декабря 2024 г. (пересчитано)</b> | <b>20</b>        | <b>377 063</b>     | <b>2 870 730</b>              | <b>3 247 813</b> | <b>—</b>                      | <b>3 247 813</b> |

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 29 апреля 2026 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор ООО «ЭЛЕКТРОРЕШЕНИЯ»  
Кучеров Дмитрий Андреевич

Показатели консолидированного отчета об изменении в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13 - 67, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ООО «ЭЛЕКТРОРЕШЕНИЯ»**

*Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2025 год  
(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

|                                                                                                    | <b>Прим.</b> | <b>2025 год</b>  | <b>2024 год<br/>(пересчитано)</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------|-----------------------------------|
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>                                                |              |                  |                                   |
| <b>(Убыток)/прибыль до налогообложения</b>                                                         |              | <b>(222 004)</b> | <b>603 167</b>                    |
| <i>Корректировки:</i>                                                                              |              |                  |                                   |
| Амортизация                                                                                        | 6,7,8        | 862 601          | 655 913                           |
| (Прибыль)/убыток от выбытия основных средств                                                       | 9            | 46 043           | (379)                             |
| Убыток от реализации и выбытия прочих активов                                                      | 9            | 5 640            | 3 661                             |
| Убыток от реализации и выбытия запасов                                                             | 9            | 7 244            | 1 159                             |
| Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки                                                   | 9            | 44 423           | 7 493                             |
| Обесценение инвестиций                                                                             | 9            | —                | 39 278                            |
| Изменение резерва по запасам                                                                       | 6            | 28 262           | 15 765                            |
| Доходы от списания кредиторской задолженности                                                      | 9            | (15 075)         | (2 534)                           |
| Расходы от списания дебиторской задолженности                                                      | 9            | 1 921            | 20 945                            |
| Прибыль по субсидиям                                                                               | 9            | (1 345)          | (43)                              |
| Результаты инвентаризации                                                                          | 9            | (7 977)          | (660)                             |
| Создание/ (восстановление) резервов                                                                | 25           | 240 370          | 60 406                            |
| Финансовые расходы                                                                                 | 10           | 1 728 030        | 1 303 296                         |
| Убыток от курсовых разниц                                                                          |              | (454 088)        | 145 955                           |
| Изменение неконтролирующих долей                                                                   | 32           | 90 423           | (12 486)                          |
| Изменение условий договора аренды                                                                  | 9            | (42 015)         | (45 434)                          |
| Прочие неденежные операции                                                                         |              | 346              | (8 666)                           |
| <b>Операционная прибыль до учета изменений в оборотном капитале</b>                                |              | <b>2 312 799</b> | <b>2 786 836</b>                  |
| Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности                                              |              | (107 757)        | (1 122 893)                       |
| Изменение авансов, выданных поставщикам                                                            |              | 145 355          | (1 292 453)                       |
| Изменение запасов                                                                                  |              | 1 286 823        | (771 967)                         |
| Изменение кредиторской задолженности и прочих обязательств                                         |              | (742 293)        | 2 476 081                         |
| Изменение авансов, полученных от покупателей                                                       |              | (5 803)          | (35 838)                          |
| Изменение задолженности по прочим налогам                                                          |              | 169 626          | 313 164                           |
| <b>Поток денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b> |              | <b>3 058 750</b> | <b>2 352 930</b>                  |
| Уплата налога на прибыль                                                                           |              | (18)             | (98 906)                          |
| Проценты уплаченные по договорам аренды                                                            |              | (303 847)        | (229 300)                         |
| Проценты уплаченные                                                                                |              | (1 317 198)      | (1 038 763)                       |
| Проценты полученные                                                                                |              | 150 149          | 195 318                           |
| <b>Чистый поток денежных средств, полученных от операционной деятельности</b>                      |              | <b>1 587 836</b> | <b>1 181 279</b>                  |

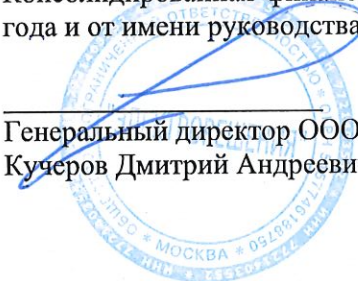
Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13 - 67, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ООО «ЭЛЕКТРОРЕШЕНИЯ»**  
 Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2025 год  
 (Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

|                                                                                    | Прим. | 2025 год           | 2024 год<br>(пересчитано) |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------|---------------------------|
| <b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности:</b>                             |       |                    |                           |
| Приобретение основных средств                                                      |       | (377 961)          | (1 090 265)               |
| Приобретение нематериальных активов                                                |       | (257 003)          | (351 644)                 |
| Поступления от реализации основных средств                                         |       | 13 721             | —                         |
| Приобретение контроля над дочерней компанией                                       |       | 108                | —                         |
| <b>Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b> |       | <b>(621 135)</b>   | <b>(1 441 909)</b>        |
| <b>Денежные потоки от финансовой деятельности:</b>                                 |       |                    |                           |
| Дивиденды выплаченные                                                              |       | —                  | (632 750)                 |
| Платежи по обязательствам аренды                                                   |       | (533 102)          | (331 187)                 |
| Выплаты по кредитам и займам                                                       | 23    | (10 809 158)       | (12 847 954)              |
| Погашение облигаций                                                                | 23    | (574 128)          | —                         |
| Привлечение кредитов и займов                                                      | 23    | 10 609 510         | 13 974 189                |
| Поступление от размещения облигаций                                                | 23    | 1 000 000          | —                         |
| Поступления/(выплаты) по финансовым сделкам                                        |       | (1 385 175)        | 696 320                   |
| <b>Чистый поток денежных средств, полученных от финансовой деятельности</b>        |       | <b>(1 692 053)</b> | <b>858 618</b>            |
| <b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>           |       | <b>(725 352)</b>   | <b>597 988</b>            |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года                        |       | 2 425 993          | 1 828 005                 |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года</b>                  |       | <b>1 700 641</b>   | <b>2 425 993</b>          |

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 29 апреля 2026 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор ООО «ЭЛЕКТРОРЕШЕНИЯ»  
 Кучеров Дмитрий Андреевич



## 1 Общие положения

### (а) Организационная структура и деятельность

ООО «ЭЛЕКТРОРЕШЕНИЯ» (далее – «Компания») и ее дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа») включает российские общества с ограниченной ответственностью (как определено Гражданским кодексом Российской Федерации). Компания была зарегистрирована 19 декабря 2015 года.

Компания зарегистрирована по адресу: 127273, г. Москва, улица Отрадная, дом 2Б, строение 9, этаж 5.

Основной деятельностью Группы является производство электрической распределительной и регулирующей аппаратуры. Деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации.

Среднесписочная численность работников за 2025 год составила 1 667 человек (2024 – 1 746 человек).

### (б) Условия осуществления хозяйственной деятельности

#### Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 28). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Эти обстоятельства существенным образом не повлияли на деятельность Группы. Руководство оценивает деятельность Группы в 2025 г. как стабильную, остановок производственного процесса не происходило, чрезвычайных ситуаций не зафиксировано.

Продолжающийся конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования.

В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от их оценок руководством.

На дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности сложная экономическая ситуация существенно не отразилась на операционной деятельности и финансовом состоянии Группы. Руководство Группы на постоянной основе проводит анализ изменения макроэкономических и микроэкономических показателей, при этом делать точные прогнозы в текущей ситуации затруднительно.

## **2 Основы подготовки финансовой отчетности**

### **(а) Заявление о соответствии МСФО**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов по справедливой стоимости.

### **(б) Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), в этой же валюте представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Функциональной валютой Группы является российский рубль. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до тысяч, если не указано иное.

### **(в) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений**

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена с принципом оценки по первоначальной стоимости.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуется существенно изменить отраженные в консолидированной финансовой отчетности показатели, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 16 – резервы под ожидаемые кредитные убытки в отношении торговой дебиторской задолженности.
- Примечание 12 – оценка сроков полезного использования объектов основных средств, а также их остаточной стоимости по всем группам основных средств, кроме группы «Земельные участки» являются предметом профессионального суждения руководства, основанного на опыте использования аналогичных активов. При определении сроков полезного использования и остаточной стоимости активов руководство принимает во

внимание следующие факторы: характер ожидаемого использования, оценку технологического устаревания и физический износ. Изменение каждого из названных условий или оценок может повлечь корректировку будущих расходов на амортизацию.

- Примечание 21а - суждение об отражении капитала не смотря на право выхода, поскольку участник один.
- Примечание 29 – условные факты хозяйственной деятельности.
- Примечание 29 – соблюдение налогового законодательства, в особенности в РФ, в значительной мере зависит от его интерпретации и может быть оспорено налоговыми органами. Руководство создает резерв на основе наилучших оценок возможных дополнительных начислений налоговых платежей и связанных с ними пеней и штрафов, которые Группе необходимо будет выплатить в том случае, если налоговые органы оспорят соблюдение Группой налогового законодательства.

### 3 Определение справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в пояснениях, относящихся к данному активу или обязательству.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

#### (а) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением относящейся к незавершенному строительству, оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется в случае приобретения соответствующей задолженности в рамках сделки по объединению бизнеса.

**(б) Непроизводные финансовые обязательства**

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая в случае приобретения данных обязательств в рамках сделок по объединению бизнеса, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента, по состоянию на отчетную дату.

**4 Реклассификация сравнительной информации и исправление бухгалтерских ошибок**

В течение отчетного периода Группа приняла решение реклассифицировать сравнительную информацию предыдущего периода с целью приведения показателей к сопоставимости с показателями текущего периода, в частности:

- 1) Проценты по кредитам и займам реклассифицированы из статей «Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность» и «Торговая и прочая кредиторская задолженность» в статьи «Долгосрочные кредиты и займы» и «Краткосрочные кредиты и займы»;
- 2) Комиссии по аккредитивам и факторингу реклассифицированы из административных расходов в финансовые расходы;
- 3) Доходы по государственным субсидиям реклассифицированы из финансовых доходов в уменьшение финансовых расходов.

Руководство считает, что изменения в представлении определенных статей консолидированного отчета о финансовом положении, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета о движении собственного капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств обеспечат более актуальную и прозрачную информацию о результатах деятельности Группы.

Кроме того, в ходе подготовки консолидированной финансовой отчетности за 2025 год, Группа выявила, что в 2022 году неконтролирующие доли участия не были рассчитаны с суммы вклада в имущество ООО «Электрорешения-П», поскольку не были учтены свидетельства о том, что по протоколу от 28.12.2022 о внесении вклада в имущество права участников не определены и в соответствии с ГК РФ у вкладчика ООО «Электрорешения» нет никаких преимуществ. Также неконтролирующие доли участия ошибочно были отражены в составе собственного капитала, тогда как должны быть отражены в составе долгосрочных обязательств.

Также Группа пересмотрела подход к отражению бонусов дистрибьюторам по акции «Команда ЕКФ» и приняла решение отражать их в составе коммерческих расходов, а не в уменьшение из выручки.

Исправление указанных выше ошибок в расчете и отражении неконтролирующих долей участия и отражении бонусов дистрибьюторам показаны в консолидированной финансовой отчетности Группы ретроспективно путем пересчета каждой из затронутых статей отчетности на начало самого раннего из представленного в настоящей консолидированной финансовой отчетности периода.

**ООО «ЭЛЕКТРОРЕШЕНИЯ»**

*Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2025 год  
(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

а) В таблице ниже приведены данные из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года до и после изменений:

|                                                      | До<br>изменений   | Эффект<br>корректи-<br>ровки | Корректиро<br>вки | После<br>изменений |
|------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Активы</b>                                        |                   |                              |                   |                    |
| <b>Внеоборотные активы</b>                           |                   |                              |                   |                    |
| Основные средства                                    | 1 563 801         | —                            | —                 | 1 563 801          |
| Активы в форме права пользования                     | 1 344 435         | —                            | —                 | 1 344 435          |
| Нематериальные активы                                | 175 594           | —                            | —                 | 175 594            |
| Предоплата за внеоборотные активы                    | 182 052           | —                            | —                 | 182 052            |
| Инвестиции по методу долевого участия                | 39 278            | —                            | —                 | 39 278             |
| Отложенные налоговые активы                          | 179 048           | —                            | 3 750             | 182 798            |
|                                                      | <u>3 484 208</u>  | <u>—</u>                     | <u>3 750</u>      | <u>3 487 958</u>   |
| <b>Оборотные активы</b>                              |                   |                              |                   |                    |
| Запасы                                               | 5 891 036         | —                            | —                 | 5 891 036          |
| Дебиторская задолженность                            | 3 093 206         | —                            | —                 | 3 093 206          |
| Авансы выданные                                      | 1 534 569         | —                            | —                 | 1 534 569          |
| Авансы по налогу на прибыль                          | 174 753           | —                            | —                 | 174 753            |
| Налоги к возмещению                                  | 226 573           | —                            | —                 | 226 573            |
| Денежные средства и их эквиваленты                   | 1 828 005         | —                            | —                 | 1 828 005          |
|                                                      | <u>12 748 142</u> | <u>—</u>                     | <u>—</u>          | <u>12 748 142</u>  |
| <b>Итого активы</b>                                  | <u>16 232 350</u> | <u>—</u>                     | <u>3 750</u>      | <u>16 236 100</u>  |
| <b>Собственный капитал и обязательства</b>           |                   |                              |                   |                    |
| <b>Собственный капитал</b>                           |                   |                              |                   |                    |
| Уставный капитал                                     | 20                | —                            | —                 | 20                 |
| Добавочный капитал                                   | 377 063           | —                            | —                 | 377 063            |
| Нераспределенная прибыль                             | 3 147 861         | (167 189)                    | —                 | 2 980 672          |
| <b>Капитал, причитающийся<br/>собственникам</b>      | <u>3 524 944</u>  | <u>(167 189)</u>             | <u>—</u>          | <u>3 357 755</u>   |
| Доля неконтролирующих участников                     | (234 230)         | 234 230                      | —                 | —                  |
| <b>Итого капитал</b>                                 | <u>3 290 714</u>  | <u>67 041</u>                | <u>—</u>          | <u>3 357 755</u>   |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>                    |                   |                              |                   |                    |
| Долгосрочные кредиты и займы                         | 1 182 578         | —                            | 187 601           | 1 370 179          |
| Долгосрочные обязательства по аренде                 | 941 957           | —                            | —                 | 941 957            |
| Прочая кредиторская задолженность                    | 187 601           | —                            | (187 601)         | —                  |
| Неконтролирующие доли владения                       | —                 | (67 041)                     | —                 | (67 041)           |
| Доходы будущих периодов                              | 74 786            | —                            | —                 | 74 786             |
| Отложенные налоговые обязательства                   | —                 | —                            | 3 750             | 3 750              |
|                                                      | <u>2 386 922</u>  | <u>(67 041)</u>              | <u>3 750</u>      | <u>2 323 631</u>   |
| <b>Краткосрочные обязательства</b>                   |                   |                              |                   |                    |
| Краткосрочные кредиты и займы                        | 4 114 082         | —                            | 159 458           | 4 273 540          |
| Обязательства по аренде                              | 460 123           | —                            | —                 | 460 123            |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность         | 5 071 321         | —                            | (159 458)         | 4 911 863          |
| Авансы полученные                                    | 69 904            | —                            | —                 | 69 904             |
| Доходы будущих периодов                              | 58 095            | —                            | —                 | 58 095             |
| Резервы                                              | 190 802           | —                            | —                 | 190 802            |
| Задолженность по налогам                             | 590 387           | —                            | —                 | 590 387            |
| Финансовые обязательства                             | —                 | —                            | —                 | —                  |
|                                                      | <u>10 554 714</u> | <u>—</u>                     | <u>—</u>          | <u>10 554 714</u>  |
|                                                      | <u>12 941 636</u> | <u>(67 041)</u>              | <u>3 750</u>      | <u>12 878 345</u>  |
| <b>Итого собственный капитал и<br/>обязательства</b> | <u>16 232 350</u> | <u>—</u>                     | <u>3 750</u>      | <u>16 236 100</u>  |

**ООО «ЭЛЕКТРОРЕШЕНИЯ»**

*Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2025 год  
(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

б) В таблице ниже приведены данные из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года до и после изменений:

|                                                      | До<br>изменений   | Эффект<br>корректи-<br>ровки | Корректиро<br>вки | После<br>изменений |
|------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Активы</b>                                        |                   |                              |                   |                    |
| <b>Внеоборотные активы</b>                           |                   |                              |                   |                    |
| Основные средства                                    | 2 336 377         | —                            | —                 | 2 336 377          |
| Активы в форме права пользования                     | 2 122 807         | —                            | —                 | 2 122 807          |
| Нематериальные активы                                | 501 499           | —                            | —                 | 501 499            |
| Предоплата за внеоборотные активы                    | 112 372           | —                            | —                 | 112 372            |
| Отложенные налоговые активы                          | 364 104           | —                            | 9 920             | 374 024            |
|                                                      | <b>5 437 159</b>  | <b>-</b>                     | <b>9 920</b>      | <b>5 447 079</b>   |
| <b>Оборотные активы</b>                              |                   |                              |                   |                    |
| Запасы                                               | 6 644 237         | —                            | —                 | 6 644 237          |
| Дебиторская задолженность                            | 4 142 765         | —                            | —                 | 4 142 765          |
| Авансы выданные                                      | 2 827 022         | —                            | —                 | 2 827 022          |
| Авансы по налогу на прибыль                          | 10 494            | —                            | —                 | 10 494             |
| Налоги к возмещению                                  | 93 533            | —                            | —                 | 93 533             |
| Денежные средства и их эквиваленты                   | 2 425 993         | —                            | —                 | 2 425 993          |
|                                                      | <b>16 144 044</b> | <b>-</b>                     | <b>-</b>          | <b>16 144 044</b>  |
| <b>Итого активы</b>                                  | <b>21 581 203</b> | <b>-</b>                     | <b>9 920</b>      | <b>21 591 123</b>  |
| <b>Собственный капитал и<br/>обязательства</b>       |                   |                              |                   |                    |
| <b>Собственный капитал</b>                           |                   |                              |                   |                    |
| Уставный капитал                                     | 20                | —                            | —                 | 20                 |
| Добавочный капитал                                   | 377 063           | —                            | —                 | 377 063            |
| Нераспределенная прибыль                             | 3 037 919         | (167 189)                    | —                 | 2 870 730          |
| <b>Капитал, причитающийся<br/>собственникам</b>      | <b>3 415 002</b>  | <b>(167 189)</b>             | <b>-</b>          | <b>3 247 813</b>   |
| Доля неконтролирующих участников                     | (246 716)         | 246 716                      | —                 | —                  |
| <b>Итого капитал</b>                                 | <b>3 168 286</b>  | <b>79 527</b>                | <b>-</b>          | <b>3 247 813</b>   |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>                    |                   |                              |                   |                    |
| Долгосрочные кредиты и займы                         | 1 407 072         | —                            | 349 805           | 1 756 877          |
| Долгосрочные обязательства по аренде                 | 1 920 260         | —                            | —                 | 1 920 260          |
| Прочая кредиторская задолженность                    | 278 908           | —                            | (278 908)         | —                  |
| Неконтролирующие доли владения                       | —                 | (79 527)                     | —                 | (79 527)           |
| Доходы будущих периодов                              | 67 801            | —                            | —                 | 67 801             |
| Отложенные налоговые обязательства                   | —                 | —                            | 9 920             | 9 920              |
|                                                      | <b>3 674 041</b>  | <b>(79 527)</b>              | <b>80 817</b>     | <b>3 675 331</b>   |
| <b>Краткосрочные обязательства</b>                   |                   |                              |                   |                    |
| Краткосрочные кредиты и займы                        | 5 035 220         | —                            | 166 538           | 5 201 758          |
| Обязательства по аренде                              | 391 819           | —                            | —                 | 391 819            |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность         | 7 395 964         | —                            | (237 435)         | 7 158 529          |
| Авансы полученные                                    | 34 066            | —                            | —                 | 34 066             |
| Доходы будущих периодов                              | 53 813            | —                            | —                 | 53 813             |
| Резервы                                              | 136 631           | —                            | —                 | 136 631            |
| Задолженность по налогам                             | 763 899           | —                            | —                 | 763 899            |
| Финансовые обязательства                             | 927 464           | —                            | —                 | 927 464            |
|                                                      | <b>14 738 876</b> | <b>-</b>                     | <b>(70 897)</b>   | <b>14 667 979</b>  |
|                                                      | <b>18 412 917</b> | <b>(79 527)</b>              | <b>9 920</b>      | <b>18 343 310</b>  |
| <b>Итого собственный капитал и<br/>обязательства</b> | <b>21 581 203</b> | <b>-</b>                     | <b>9 920</b>      | <b>21 591 123</b>  |

- с) В таблице ниже приведены данные из консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2024 год до и после изменений:

|                                                             | До<br>изменений    | Эффект<br>корректи-<br>ровки | Корректировки    | После<br>изменений |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------------|------------------|--------------------|
| Выручка                                                     | 21 175 485         | 293 844                      | —                | 21 469 329         |
| Себестоимость                                               | (12 073 576)       | —                            | —                | (12 073 576)       |
| <b>Валовая прибыль</b>                                      | <b>9 101 909</b>   | <b>293 844</b>               | <b>—</b>         | <b>9 395 753</b>   |
| Административные расходы                                    | (2 497 350)        | —                            | 460 021          | (2 037 329)        |
| Коммерческие расходы                                        | (4 513 447)        | (293 844)                    | —                | (4 807 291)        |
| Прочие доходы                                               | 102 149            | —                            | 12 882           | 115 031            |
| Прочие расходы                                              | (83 303)           | —                            | (12 882)         | (96 185)           |
| <b>Операционная прибыль</b>                                 | <b>2 109 958</b>   | <b>—</b>                     | <b>460 021</b>   | <b>2 569 979</b>   |
| Финансовые доходы                                           | 265 144            | —                            | (69 826)         | 195 318            |
| Финансовые расходы                                          | (1 638 466)        | —                            | (390 195)        | (2 028 661)        |
| Убыток от курсовых разниц                                   | (145 955)          | —                            | —                | (145 955)          |
| <b>Чистые финансовые расходы</b>                            | <b>(1 519 277)</b> | <b>—</b>                     | <b>(460 021)</b> | <b>(1 979 298)</b> |
| Изменение неконтролирующих долей                            | —                  | 12 486                       | —                | 12 486             |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>                           | <b>590 681</b>     | <b>12 486</b>                | <b>—</b>         | <b>603 167</b>     |
| Расходы по налогу на прибыль                                | (78 109)           | —                            | —                | (78 109)           |
| <b>Прибыль за отчетный год</b>                              | <b>512 572</b>     | <b>12 486</b>                | <b>—</b>         | <b>525 058</b>     |
| Прибыль, приходящаяся на:                                   |                    |                              |                  |                    |
| собственников Группы                                        | 525 058            | (525 058)                    | —                | —                  |
| неконтрольные доли участия                                  | (12 486)           | 12 486                       | —                | —                  |
| Прочий совокупный доход/(расход) за год, за вычетом налогов | —                  | —                            | —                | —                  |
| <b>Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов</b>    | <b>512 572</b>     | <b>12 486</b>                | <b>—</b>         | <b>525 058</b>     |
| Приходящийся на:                                            |                    |                              |                  |                    |
| собственников Группы                                        | 525 058            | —                            | —                | 525 058            |
| неконтрольные доли участия                                  | (12 486)           | 12 486                       | —                | —                  |

- d) В таблице ниже приведены данные из консолидированного отчета о движении собственного капитала по состоянию на 31.12.2023 года до и после изменений:

|                                  | До<br>изменений  | Эффект<br>корректи-<br>ровки | Корректировки | После<br>изменений |
|----------------------------------|------------------|------------------------------|---------------|--------------------|
| Уставный капитал                 | 20               | —                            | —             | 20                 |
| Добавочный капитал               | 377 063          | —                            | —             | 377 063            |
| Накопленная прибыль/ (убыток)    | 3 147 861        | (167 189)                    | —             | 2 980 672          |
| <b>Итого</b>                     | <b>3 524 944</b> | <b>(167 189)</b>             | <b>—</b>      | <b>3 357 755</b>   |
| Доля неконтролирующих участников | (234 230)        | 234 230                      | —             | —                  |
| <b>Итого капитал</b>             | <b>3 290 714</b> | <b>67 041</b>                | <b>—</b>      | <b>3 357 755</b>   |

- е) В таблице ниже приведены данные из консолидированного отчета о движении собственного капитала по состоянию на 31.12.2024 года до и после изменений:

|                                  | До<br>изменений  | Эффект<br>корректи-<br>ровки | Корректировки | После<br>изменений |
|----------------------------------|------------------|------------------------------|---------------|--------------------|
| Уставный капитал                 | 20               | -                            | -             | 20                 |
| Добавочный капитал               | 377 063          | -                            | -             | 377 063            |
| Накопленная прибыль/ (убыток)    | 3 037 919        | (167 189)                    | -             | 2 870 730          |
| <b>Итого</b>                     | <b>3 415 002</b> | <b>(167 189)</b>             | <b>-</b>      | <b>3 247 813</b>   |
| Доля неконтролирующих участников | (246 716)        | 246 716                      | -             | -                  |
| <b>Итого капитал</b>             | <b>3 168 286</b> | <b>79 527</b>                | <b>-</b>      | <b>3 247 813</b>   |

- ф) В таблице ниже приведены данные из консолидированного отчета о движении денежных средств за 2024 год до изменений и после изменений по скорректированным статьям:

|                                                                                                    | До изменений     | Эффект<br>корректи-<br>ровки | Корректировки   | После<br>изменений |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------|-----------------|--------------------|
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>                                                |                  |                              |                 |                    |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>                                                                  | <b>590 681</b>   | <b>12 486</b>                | <b>-</b>        | <b>603 167</b>     |
| <i>Корректировки:</i>                                                                              |                  |                              |                 |                    |
| Убыток от реализации и выбытия запасов                                                             | -                | -                            | 1 159           | 1 159              |
| Изменение резерва по запасам                                                                       | -                | -                            | 15 765          | 15 765             |
| Создание/(восстановление) оценочных обязательств                                                   | -                | -                            | (15 765)        | 60 406             |
| Финансовые расходы                                                                                 | 1 373 322        | -                            | (70 026)        | 1 303 296          |
| Изменение неконтролирующих долей                                                                   |                  | (12 486)                     | -               | (12 486)           |
| <b>Операционная прибыль до учета изменений в оборотном капитале</b>                                | <b>2 855 703</b> | <b>-</b>                     | <b>(68 867)</b> | <b>2 786 836</b>   |
| Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности                                              | (2 415 346)      | -                            | 1 292 453       | (1 122 893)        |
| Изменение авансов, выданных поставщикам                                                            | -                | -                            | (1 292 453)     | (1 292 453)        |
| Изменение запасов                                                                                  | (771 967)        | -                            | -               | (771 967)          |
| Изменение кредиторской задолженности                                                               | 2 377 988        | -                            | 98 093          | 2 476 081          |
| Изменение авансов, полученных от покупателей                                                       | -                | -                            | (35 838)        | (35 838)           |
| <b>Поток денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b> | <b>2 359 542</b> | <b>-</b>                     | <b>(6 612)</b>  | <b>2 352 930</b>   |
| Уплата налога на прибыль                                                                           | (105 518)        | -                            | 6 612           | (98 906)           |
| <b>Чистый поток денежных средств, полученных от операционной деятельности</b>                      | <b>1 181 279</b> | <b>-</b>                     | <b>-</b>        | <b>1 181 279</b>   |

## 5

**Выручка**

|                              | 2025 год          | 2024 год<br>(пересчитано) |
|------------------------------|-------------------|---------------------------|
| Реализация товаров           | 17 947 094        | 18 089 320                |
| Реализация готовой продукции | 5 222 352         | 4 913 320                 |
| Реализация услуг и прочая    | 20 136            | 42 028                    |
| Премии покупателям           | (1 593 870)       | (1 337 007)               |
| Возвраты                     | (308 949)         | (238 332)                 |
| <b>Итого выручка</b>         | <b>21 286 763</b> | <b>21 469 329</b>         |

Выручка от реализации продукции признается Группой в определенный момент времени.

Условия оплаты по договорам с покупателями устанавливаются индивидуально, базовыми соглашениями о коммерческих условиях предусмотрен выбор - от предоплаты до отсрочки 60 дней. Дополнительными соглашениями могут быть установлены индивидуальные отсрочки на ряд товаров. Гарантия на проданную продукцию в договорах с покупателями отдельно не прописывается. Группа определяет гарантию по каждому товару и создает резерв на гарантийный ремонт. Договоры с покупателями не предусматривают возможность возврата качественного товара, есть возможность возврата брака или некомплектной поставки. Возможно заключение по соглашению сторон дополнительных соглашений о возврате качественного товара.

Выручка, полученная от экспорта, составила за 2025 год 913 640 тыс. руб., за 2024 год – 1 057 754 тыс. руб. Остальная выручка получена от продаж в Российской Федерации.

Крупные покупатели, выручка от операций с которыми составляет 10% или более от выручки Группы, были следующими:

|                            | 2025 год  | 2024 год  |
|----------------------------|-----------|-----------|
| ООО "Русский свет"         | 4 561 866 | 4 930 349 |
| АО "ТД "ЭЛЕКТРОТЕХМОНТАЖ"  | 7 145 730 | 2 612 251 |
| ООО "ТД "ЭЛЕКТРОТЕХМОНТАЖ" | —         | 3 948 134 |

## 6

**Себестоимость продаж**

|                                                                                          | 2025 год  | 2024 год<br>(пересчитано) |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------------------|
| Закупленные товары*                                                                      | 9 197 464 | 9 362 003                 |
| Материалы и запасные части                                                               | 1 547 661 | 1 759 066                 |
| Заработная плата                                                                         | 666 110   | 616 989                   |
| Социальные выплаты с заработной платы                                                    | 154 174   | 133 051                   |
| Резерв на оплату ежегодных отпусков                                                      | 60 207    | 57 259                    |
| Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования | 161 309   | 102 749                   |
| Расходы подрядных организаций                                                            | 95 437    | 83 170                    |
| Электроэнергия, водоснабжение, теплоэнергия, связь                                       | 37 062    | 29 034                    |
| Ремонт и запасные части                                                                  | 7 433     | 23 774                    |
| Налоги, относимые на себестоимость                                                       | 5 870     | —                         |

|                                                 | 2025 год          | 2024 год<br>(пересчитано) |
|-------------------------------------------------|-------------------|---------------------------|
| Изменение резерва по запасам                    | 28 262            | 15 765                    |
| Изменение резерва по гарантийным обязательствам | (391)             | (428)                     |
| Прочее                                          | 21 280            | 28 557                    |
| Изменение незавершенного производства           | (4 592)           | 8 132                     |
| Изменение остатков готовой продукции            | (75 226)          | (145 545)                 |
| <b>Итого себестоимость продаж</b>               | <b>11 902 060</b> | <b>12 073 576</b>         |

\*Закупленные товары уменьшены на стоимость возврата товаров и корректировку себестоимости продаж на сумму актива в отношении права на получение продукции от покупателей продукции при исполнении обязательства в отношении возврата средств на общую сумму в 2025 году – 158 967 тыс. руб., в 2024 году – 100 172 тыс. руб.

## 7

**Административные расходы**

|                                                                                          | 2025 год         | 2024 год<br>(пересчитано) |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------|
| Заработная плата                                                                         | 766 227          | 757 763                   |
| Социальные выплаты с заработной платы                                                    | 163 222          | 130 286                   |
| Резерв на оплату ежегодных отпусков                                                      | 55 275           | 55 092                    |
| Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования | 278 589          | 192 223                   |
| Услуги банка                                                                             | 159 721          | 207 763                   |
| Расходы на программное обеспечение                                                       | 112 095          | 214 374                   |
| Консультационные, юридические, информационные услуги                                     | 96 816           | 125 489                   |
| Корпоративные мероприятия и прочие расходы по персоналу                                  | 83 840           | 80 351                    |
| Расходы на ремонт и текущее обслуживание                                                 | 72 933           | 59 004                    |
| Представительские расходы                                                                | 51 003           | 7 896                     |
| Коммунальные услуги                                                                      | 38 275           | 49 785                    |
| Расходы на подбор и обучение кадров                                                      | 32 259           | 46 855                    |
| Штрафные санкции по договорам                                                            | 20 949           | 14 950                    |
| Страхование                                                                              | 18 043           | 20 839                    |
| Услуги связи                                                                             | 16 182           | 12 860                    |
| Командировочные расходы                                                                  | 4 436            | 16 427                    |
| Материалы                                                                                | 6 446            | 16 309                    |
| Прочие                                                                                   | 34 177           | 29 063                    |
| <b>Итого административные расходы</b>                                                    | <b>2 010 488</b> | <b>2 037 329</b>          |

## 8

## Коммерческие расходы

|                                                                                          | 2025 год         | 2024 год<br>(пересчитано) |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------|
| Заработная плата                                                                         | 2 016 651        | 1 931 649                 |
| Социальные выплаты с заработной платы                                                    | 535 114          | 491 538                   |
| Резерв на оплату ежегодных отпусков                                                      | 179 016          | 197 434                   |
| Транспортные расходы                                                                     | 564 908          | 595 192                   |
| Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования | 422 703          | 360 941                   |
| Расходы на продвижение                                                                   | 312 262          | 293 844                   |
| Командировочные и представительские расходы                                              | 208 236          | 234 455                   |
| Агентское вознаграждение                                                                 | 238 421          | 187 058                   |
| Лицензирование, сертификация, экспертиза                                                 | 144 003          | 173 949                   |
| Расходы на рекламу                                                                       | 239 652          | 132 936                   |
| Материалы                                                                                | 106 496          | 131 335                   |
| Аренда                                                                                   | 52 062           | 40 177                    |
| Консультационные услуги                                                                  | 10 357           | 12 890                    |
| Прочие                                                                                   | 19 200           | 23 893                    |
| <b>Итого коммерческие расходы</b>                                                        | <b>5 049 081</b> | <b>4 807 291</b>          |

## 9

## Прочие доходы и расходы

| Прочие доходы                                  | 2025 год       | 2024 год<br>(пересчитано) |
|------------------------------------------------|----------------|---------------------------|
| Прекращение, изменение условий договора аренды | 42 015         | 45 434                    |
| Доходы от аренды                               | 91 722         | 25 680                    |
| Списание кредиторской задолженности            | 15 075         | 2 534                     |
| Результаты инвентаризации                      | 7 977          | 660                       |
| Прибыль от выбытия основных средств            | —              | 379                       |
| Доходы по субсидиям                            | 1 345          | 43                        |
| Штрафы и пени к получению                      | 18 749         | 9 668                     |
| Прочие доходы                                  | 11 065         | 30 633                    |
| <b>Итого прочие доходы</b>                     | <b>187 948</b> | <b>115 031</b>            |

| Прочие расходы                                   | 2025 год       | 2024 год<br>(пересчитано) |
|--------------------------------------------------|----------------|---------------------------|
| Расходы от выбытия основных средств              | 46 043         | —                         |
| Изменение резерва по ожидаемым кредитным убыткам | 44 423         | 7 493                     |
| Штрафы и пени к уплате                           | 25 672         | 1 448                     |
| Восстановленный НДС по списаниям                 | 23 055         | 12 882                    |
| Убыток от выбытия прочего имущества              | 5 640          | 3 661                     |
| Убыток от выбытия запасов                        | 7 244          | 1 159                     |
| Комиссии за выдачу гарантии                      | 6 057          | —                         |
| Списание дебиторской задолженности               | 1 921          | 20 945                    |
| Обесценение инвестиций                           | —              | 39 278                    |
| Прочие расходы                                   | 27 621         | 9 319                     |
| <b>Итого прочие расходы</b>                      | <b>187 626</b> | <b>96 185</b>             |

## 10

## Финансовые доходы и расходы

|                                                               | 2025 год         | 2024 год<br>(пересчитано) |
|---------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------|
| Процентные доходы на остаток денежных средств                 | 150 149          | 195 318                   |
| <b>Итого финансовые доходы</b>                                | <b>150 149</b>   | <b>195 318</b>            |
|                                                               | 2025 год         | 2024 год<br>(пересчитано) |
| Чистые процентные расходы по кредитам и займам*, в том числе: | 1 091 409        | 1 024 997                 |
| <i>Процентные расходы по кредитам и займам начисленные</i>    | <i>1 116 538</i> | <i>1 094 823</i>          |
| <i>Доходы по государственным субсидиям</i>                    | <i>(25 129)</i>  | <i>(69 826)</i>           |
| Процентные расходы по аренде                                  | 303 847          | 229 300                   |
| Расходы по форвардным сделкам                                 | 479 782          | 244 317                   |
| Убыток от продажи валюты                                      | 16 184           | 65 259                    |
| Расходы на выпуск ценных бумаг                                | 7 631            | 4 767                     |
| Оплата за услуги факторинга                                   | 648 721          | 340 954                   |
| Комиссии по аккредитивам                                      | 510 509          | 119 067                   |
| Прочие                                                        | 3 141            | —                         |
| <b>Итого финансовые расходы</b>                               | <b>3 061 224</b> | <b>2 028 661</b>          |

\* Процентные расходы по кредитам и займам складываются из начисленных процентов за вычетом льготной ставки в виде государственной субсидии.

## 11

## Расход по налогу на прибыль

В 2025 году ставка налога на прибыль для ООО «Электрорешения», ООО «Электрорешения-П» и ООО «Актив» составляла 25%, для ООО «Цифровые Электрорешения» - 5%.

В 2024 году ООО «Электрорешения» имело статус якорного резидента технопарка «Отрадное» и в соответствии с Законом города Москвы от 23.01.2013 № 2 применяло пониженную ставку налога на прибыль организаций, подлежащего уплате в бюджет г. Москвы, в размере 13,5 % по прибыли, полученной от деятельности, осуществляемой на территории технопарка. За 2024 год эффективная ставка налога на прибыль для ООО «Электрорешения» составила 18,28%.

В 2024 году ставка налога на прибыль для ООО «Электрорешения-П» составляла 20%, для ООО «Цифровые Электрорешения» - 0%.

В 2025 году ставка налога на прибыль для ООО «Электрорешения-П» изменилась на 10%. ООО «Электрорешения-П» является участником регионального инвестиционного проекта и применяет льготную ставку начиная с налогового периода, в котором получена первая налоговая прибыль (2025 год), и заканчивая налоговым периодом, в котором разница между суммой налога, рассчитанной исходя из полной ставки, и суммой налога, исчисленного с применением пониженной ставки, составит величину, равную объему осуществленных в целях реализации инвестиционного проекта капитальных вложений.

В связи с описанным выше изменением ставок отложенные налоговые активы и обязательства пересчитаны на 31.12.2025 и на 31.12.2024 года (Примечание 17).

|                                                 | 2025 год         | 2024 год        |
|-------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| Текущий налог на прибыль                        | (82 210)         | (263 165)       |
| Отложенный налог на прибыль                     | (56 885)         | 109 071         |
| Эффект от изменения ставки налога на прибыль    | (45 455)         | 75 985          |
| <b>Общая сумма расхода по налогу на прибыль</b> | <b>(184 550)</b> | <b>(78 109)</b> |

(а)

## Сверка эффективной ставки налога:

|                                                                           | 2025 год         | 2024 год<br>(пересчитано) |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------|
| <b>(Убыток)/прибыль до налогообложения</b>                                | <b>(222 004)</b> | <b>603 167</b>            |
| облагаемая по ставке 25%                                                  | (300 706)        | —                         |
| облагаемая по ставке 20%                                                  | —                | (78 751)                  |
| облагаемая по ставке 18,28%                                               | —                | 679 589                   |
| облагаемая по ставке 5%                                                   | 78 702           | —                         |
| облагаемая по ставке 0%                                                   | —                | 2 329                     |
| <b>Условный (расход)/доход по налогу на прибыль - всего, в том числе:</b> | <b>71 241</b>    | <b>(108 479)</b>          |
| рассчитанный по ставке 25%                                                | 75 176           | —                         |
| рассчитанный по ставке 20%                                                | —                | 15 750                    |
| рассчитанный по ставке 18,28%                                             | —                | (124 229)                 |
| рассчитанный по ставке 5%                                                 | (3 935)          | —                         |
| рассчитанный по ставке 0%                                                 | —                | —                         |
| Эффект от изменения ставки налога на прибыль                              | (45 455)         | 75 985                    |
| Постоянные разницы                                                        | (210 336)        | (45 615)                  |
| <b>Расход по налогу на прибыль за год</b>                                 | <b>(184 550)</b> | <b>(78 109)</b>           |

## 12 Основные средства

|                                                      | Здания и сооружения | Земельные участки | Оснастка и инструмент | Машины и оборудование | Офисное оборудование | Транспортные средства | Прочее        | Незавершенное строительство | Итого            |
|------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|---------------|-----------------------------|------------------|
| <b>Первоначальная стоимость</b>                      |                     |                   |                       |                       |                      |                       |               |                             |                  |
| Остаток на 1 января 2025 года                        | 167 808             | 20 606            | 29 594                | 1 525 275             | 18 693               | 9 762                 | 40 194        | 903 266                     | 2 715 198        |
| Поступление                                          | —                   | —                 | —                     | —                     | —                    | —                     | —             | 569 576                     | 569 576          |
| Ввод в эксплуатацию                                  | 51 701              | —                 | 38 875                | 230 059               | 6 188                | 9 310                 | 37 133        | (373 266)                   | —                |
| Перевод из состава активов в форме права пользования | —                   | —                 | —                     | —                     | —                    | 2 169                 | —             | —                           | 2 169            |
| Выбытие                                              | —                   | —                 | (2 310)               | (74 512)              | (138)                | (2 666)               | (16 666)      | —                           | (96 292)         |
| <b>Остаток на 31 декабря 2025 года</b>               | <b>219 509</b>      | <b>20 606</b>     | <b>66 159</b>         | <b>1 680 822</b>      | <b>24 743</b>        | <b>18 575</b>         | <b>60 661</b> | <b>1 099 576</b>            | <b>3 190 651</b> |
| <b>Накопленная амортизация</b>                       |                     |                   |                       |                       |                      |                       |               |                             |                  |
| Остаток на 1 января 2025 года                        | 7 286               | —                 | 9 899                 | 342 019               | 7 326                | 3 336                 | 8 955         | —                           | 378 821          |
| Начисления за период                                 | 8 746               | —                 | 14 892                | 119 544               | 4 140                | 2 543                 | 13 013        | —                           | 162 878          |
| Перевод из состава активов в форме права пользования | —                   | —                 | —                     | —                     | —                    | 1 874                 | —             | —                           | 1 874            |
| Выбытие                                              | —                   | —                 | (2 310)               | (20 647)              | (137)                | (1 173)               | (3 590)       | —                           | (27 857)         |
| <b>Остаток на 31 декабря 2025 года</b>               | <b>16 032</b>       | <b>—</b>          | <b>22 481</b>         | <b>440 916</b>        | <b>11 329</b>        | <b>6 580</b>          | <b>18 378</b> | <b>—</b>                    | <b>515 716</b>   |
| <b>Остаточная стоимость</b>                          |                     |                   |                       |                       |                      |                       |               |                             |                  |
| Остаток на 1 января 2025 года                        | 160 522             | 20 606            | 19 695                | 1 183 256             | 11 367               | 6 426                 | 31 239        | 903 266                     | 2 336 377        |
| Остаток на 31 декабря 2025 года                      | 203 477             | 20 606            | 43 678                | 1 239 906             | 13 414               | 11 995                | 42 283        | 1 099 576                   | 2 674 935        |

По состоянию на 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 года признаки обесценения основных средств не выявлены.

### Обеспечения

Группа в качестве обеспечения полученных кредитов предоставила залогов в виде основных средств и незавершенного строительства.

Балансовая стоимость заложенных основных средств на 31 декабря 2025 года составила 290 170 тыс. руб. (31 декабря 2024 года – 262 590 тыс. руб.). Балансовая стоимость заложенного незавершенного строительства на 31 декабря 2025 года составила 815 235 тыс. руб. (31 декабря 2024 года – 566 429 тыс. руб.).

ООО «ЭЛЕКТРОРЕШЕНИЯ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2025 год  
(Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

|                                 | Здания и сооружения | Земельные участки | Оснастка и инструмент | Машины и оборудование | Офисное оборудование | Транспортные средства | Прочее  | Незавершенное строительство | Итого     |
|---------------------------------|---------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|---------|-----------------------------|-----------|
| <b>Первоначальная стоимость</b> |                     |                   |                       |                       |                      |                       |         |                             |           |
| Остаток на 1 января 2024 года   | 139 865             | 205 606           | 19 437                | 1 033 077             | 11 218               | 7 311                 | 20 547  | 392 570                     | 1 829 631 |
| Поступление                     | —                   | —                 | —                     | —                     | —                    | —                     | —       | 1 127 065                   | 1 127 065 |
| Ввод в эксплуатацию             | 53 125              | —                 | 12 479                | 519 854               | 7 605                | 2 451                 | 20 835  | (616 369)                   | —         |
| Выбытие                         | (25 182)            | (185 000)         | (2 322)               | (27 656)              | (130)                | —                     | (1 208) | —                           | (241 498) |
| Остаток на 31 декабря 2024 года | 167 808             | 20 606            | 29 594                | 1 525 275             | 18 693               | 9 762                 | 40 194  | 903 266                     | 2 715 198 |
| <b>Накопленная амортизация</b>  |                     |                   |                       |                       |                      |                       |         |                             |           |
| Остаток на 1 января 2024 года   | 656                 | —                 | 3 900                 | 250 280               | 4 001                | 1 590                 | 5 403   | —                           | 265 830   |
| Начисления за период            | 6 630               | —                 | 8 327                 | 101 870               | 3 329                | 1 746                 | 4 778   | —                           | 126 680   |
| Выбытие                         | —                   | —                 | (2 328)               | (10 131)              | (4)                  | —                     | (1 226) | —                           | (13 689)  |
| Остаток на 31 декабря 2024 года | 7 286               | —                 | 9 899                 | 342 019               | 7 326                | 3 336                 | 8 955   | —                           | 378 821   |
| <b>Остаточная стоимость</b>     |                     |                   |                       |                       |                      |                       |         |                             |           |
| Остаток на 1 января 2024 года   | 139 209             | 205 606           | 15 537                | 782 797               | 7 217                | 5 721                 | 15 144  | 392 570                     | 1 563 801 |
| Остаток на 31 декабря 2024 года | 160 522             | 20 606            | 19 695                | 1 183 256             | 11 367               | 6 426                 | 31 239  | 903 266                     | 2 336 377 |

**13**

**Активы в форме права пользования**

|                                      | Здания и<br>сооружения | Машины и<br>оборудование | Офисное<br>оборудование | Транспорт-<br>ные<br>средства | Итого     |
|--------------------------------------|------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------------|-----------|
| <b>Первоначальная<br/>стоимость</b>  |                        |                          |                         |                               |           |
| На 1 января 2025 года                | 2 620 915              | 38 145                   | 3 201                   | 3 508                         | 2 665 769 |
| Поступления                          | 426 925                | 7 624                    | 26 562                  | 7 185                         | 468 296   |
| Изменение условий<br>договора        | (146 069)              | 4 844                    | 47 269                  | 3                             | (93 953)  |
| Перевод в состав<br>основных средств | —                      | —                        | —                       | (2 169)                       | (2 169)   |
| Прекращение договора<br>аренды       | (285 470)              | (14 400)                 | (2 188)                 | —                             | (302 058) |
| На 31 декабря 2025<br>года           | 2 616 301              | 36 213                   | 74 844                  | 8 527                         | 2 735 885 |
| <b>Накопленная<br/>амортизация</b>   |                        |                          |                         |                               |           |
| На 1 января 2025 года                | 531 811                | 7 821                    | 1 936                   | 1 394                         | 542 962   |
| Начисления за период                 | 563 285                | 12 989                   | 19 359                  | 1 866                         | 597 499   |
| Перевод в состав<br>основных средств | —                      | —                        | —                       | (1 874)                       | (1 874)   |
| Прекращение договора<br>аренды       | (168 590)              | (7 559)                  | (2 188)                 | (106)                         | (178 443) |
| На 31 декабря 2025<br>года           | 926 506                | 13 251                   | 19 107                  | 1 280                         | 960 144   |
| <b>Остаточная<br/>стоимость</b>      |                        |                          |                         |                               |           |
| На 1 января 2025 года                | 2 089 104              | 30 324                   | 1 265                   | 2 114                         | 2 122 807 |
| На 31 декабря 2025<br>года           | 1 689 795              | 22 962                   | 55 737                  | 7 247                         | 1 775 741 |

|                                 | Здания и сооружения | Машины и оборудование | Офисное оборудование | Транспортные средства | Итого     |
|---------------------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------|
| <b>Первоначальная стоимость</b> |                     |                       |                      |                       |           |
| На 1 января 2024 года           | 1 757 106           | 1 784                 | 24 513               | 2 167                 | 1 785 570 |
| Поступления                     | 1 543 197           | 34 894                | 4 319                | 1 341                 | 1 583 751 |
| Изменение условий договора      | (288 229)           | 2 869                 | (11 770)             | —                     | (297 130) |
| Прекращение договора аренды     | (391 159)           | (1 402)               | (13 861)             | —                     | (406 422) |
| На 31 декабря 2024 года         | 2 620 915           | 38 145                | 3 201                | 3 508                 | 2 665 769 |
| <b>Накопленная амортизация</b>  |                     |                       |                      |                       |           |
| На 1 января 2024 года           | 434 073             | 160                   | 6 434                | 468                   | 441 135   |
| Начисления за период            | 488 109             | 8 590                 | 9 108                | 926                   | 506 733   |
| Прекращение договора аренды     | (390 371)           | (929)                 | (13 606)             | —                     | (404 906) |
| На 31 декабря 2024 года         | 531 811             | 7 821                 | 1 936                | 1 394                 | 542 962   |
| <b>Остаточная стоимость</b>     |                     |                       |                      |                       |           |
| На 1 января 2024 года           | 1 323 033           | 1 624                 | 18 079               | 1 699                 | 1 344 435 |
| На 31 декабря 2024 года         | 2 089 104           | 30 324                | 1 265                | 2 114                 | 2 122 807 |

## 14 Нематериальные активы

|                                 | Программное обеспечение | Товарные знаки | Прочее | Незавершенные НМА | Итого   |
|---------------------------------|-------------------------|----------------|--------|-------------------|---------|
| <b>Первоначальная стоимость</b> |                         |                |        |                   |         |
| На 1 января 2025 года           | 419 445                 | 439            | 1 854  | 101 591           | 523 329 |
| Поступления                     | 18 033                  | -              | -      | 266 714           | 284 747 |
| Введено в эксплуатацию          | 243 193                 | -              | 35 109 | (278 302)         | -       |
| Выбытие                         | (1 034)                 | -              | -      | -                 | (1 034) |
| На 31 декабря 2025 года         | 679 637                 | 439            | 36 963 | 90 003            | 807 042 |
| <b>Амортизация</b>              |                         |                |        |                   |         |
| На 1 января 2025 года           | 21 285                  | -              | 545    | -                 | 21 830  |
| Амортизационные отчисления      | 98 713                  | -              | 3 510  | -                 | 102 223 |
| Выбытие                         | (1 034)                 | -              | -      | -                 | (1 034) |
| На 31 декабря 2025 года         | 118 964                 | -              | 4 055  | -                 | 123 019 |
| <b>Остаточная стоимость</b>     |                         |                |        |                   |         |
| На 1 января 2025 года           | 398 160                 | 439            | 1 309  | 101 591           | 501 499 |
| На 31 декабря 2025 года         | 560 673                 | 439            | 32 908 | 90 003            | 684 023 |

|                                 | Патенты | Программное обеспечение | Товарные знаки | Прочее  | Незавершенные НМА | Итого    |
|---------------------------------|---------|-------------------------|----------------|---------|-------------------|----------|
| <b>Первоначальная стоимость</b> |         |                         |                |         |                   |          |
| На 1 января 2024 года           | 904     | 41 143                  | 527            | 3 268   | 151 138           | 196 980  |
| Поступления                     | -       | 136 736                 | -              | -       | 214 908           | 351 644  |
| Введено в эксплуатацию          | -       | 262 227                 | -              | 463     | (262 690)         | -        |
| Выбытие                         | (904)   | (20 661)                | (88)           | (1 877) | (1 765)           | (25 295) |
| На 31 декабря 2024 года         | -       | 419 445                 | 439            | 1 854   | 101 591           | 523 329  |
| <b>Амортизация</b>              |         |                         |                |         |                   |          |
| На 1 января 2024 года           | 217     | 19 895                  | 10             | 1 264   | -                 | 21 386   |
| Амортизационные отчисления      | -       | 22 051                  | -              | 695     | -                 | 22 746   |
| Выбытие                         | (217)   | (20 661)                | (10)           | (1 414) | -                 | (22 302) |
| На 31 декабря 2024 года         | -       | 21 285                  | -              | 545     | -                 | 21 830   |
| <b>Остаточная стоимость</b>     |         |                         |                |         |                   |          |
| На 1 января 2024 года           | 687     | 21 248                  | 517            | 2 004   | 151 138           | 175 594  |
| На 31 декабря 2024 года         | -       | 398 160                 | 439            | 1 309   | 101 591           | 501 499  |

По состоянию на 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 года признаки обесценения нематериальных активов не выявлены.

В составе программного обеспечения числятся собственные разработанные приложения:

EKF Connect Home - новое мобильное приложение умного дома, объединяющее различные умные устройства Группы, как устанавливаемые в квартире, так и устанавливаемые в щиток (балансовая стоимость на 31.12.2025 - 137 340 тыс. руб, оставшийся срок амортизации - 8,5 лет)

EKF Connect Industry - облачная IoT-платформа для удаленного мониторинга и анализа распределенных технологических объектов и предприятий (балансовая стоимость на 31.12.2025 - 182 602 тыс. руб, оставшийся срок амортизации – 8,5 лет)

## 15 Инвестиции в зависимые компании

На 31.12.2024 года Группа владела 50% в совместно контролируемой компании ООО «Актив», а также 24% в зависимой компании ООО «ЭЛС». Данные инвестиции учитывались в консолидированной отчетности по методу долевого участия.

В таблице ниже приведена обобщенная финансовая информация по зависимым компаниям и ее сверка с балансовой стоимостью доли Группы в этих компаниях.

|                              | 31.12.2024         |                  |
|------------------------------|--------------------|------------------|
|                              | ООО "Актив"<br>50% | ООО "ЭЛС"<br>24% |
| Доля участия                 |                    |                  |
| Внеоборотные активы          | -                  | -                |
| Оборотные активы             | 14 028             | 27               |
| Долгосрочные обязательства   | (133)              | -                |
| Краткосрочные обязательства  | (42 660)           | (182)            |
| Чистые активы (100%)         | (28 765)           | (155)            |
| Доля Группы в чистых активах | (14 383)           | (37)             |

|                                                       |          |      |
|-------------------------------------------------------|----------|------|
| Гудвил                                                | 53 661   | —    |
| Обесценение инвестиций                                | (39 278) | —    |
| <b>Балансовая стоимость доли в зависимой компании</b> | —        | —    |
| Выручка                                               | 4 799    | —    |
| Прибыль и общий совокупный доход (100%)               | 2 523    | (91) |
| <b>Прибыль и общий совокупный доход (доля Группы)</b> | —        | —    |

ООО «ЭЛС» ликвидировано 06.06.2025 года

04.10.2024 года второй участник совместно контролируемого ООО "Актив" (далее — «Общество») вышел из Общества, и его доля перешла Обществу. Группа планирует продать данную долю, однако по состоянию на дату подписания настоящей отчетности покупатель не был найден. Группа приняла решение консолидировать ООО "Актив" на 01.01.2025 года, поскольку контроль фактически принадлежит Группе.

В таблице ниже приведена информация о справедливой стоимости активов и обязательств ООО «Актив» на дату включения в консолидированную финансовую отчетность и результат от приобретения контроля:

|                                                                                                            | ООО<br>"Актив"  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| <b>Оборотные активы</b>                                                                                    |                 |
| Дебиторская задолженность и авансы выданные                                                                | 13 920          |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                                         | 108             |
|                                                                                                            | <b>14 028</b>   |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>                                                                          |                 |
| Отложенные налоговые обязательства                                                                         | 133             |
|                                                                                                            | <b>133</b>      |
| <b>Краткосрочные обязательства</b>                                                                         |                 |
| Кредиторская задолженность                                                                                 | 42 660          |
|                                                                                                            | <b>42 660</b>   |
| <b>Чистые активы приобретаемой компании</b>                                                                | <b>(28 765)</b> |
| Приобретаемая доля                                                                                         | 50%             |
| <b>Стоимость доли в чистых активах приобретаемой компании</b>                                              | <b>(14 383)</b> |
| Ранее не признанная отрицательная величина чистых активов компании, учитываемой по методу долевого участия | (14 383)        |
| Уплаченное вознаграждение                                                                                  | 0               |
| <b>Убыток от приобретения контроля в ООО "Актив"</b>                                                       | <b>(28 766)</b> |

## 16 Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные

Краткосрочная дебиторская задолженность:

|                                           | 31 декабря<br>2025 года | 31 декабря<br>2024 года |
|-------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Авансы выданные и предоплата              | 2 711 929               | 2 846 703               |
| За вычетом резерва под обесценение        | (30 262)                | (19 681)                |
| <b>Итого авансы выданные и предоплата</b> | <b>2 681 667</b>        | <b>2 827 022</b>        |

|                                                      | 31 декабря<br>2025 года | 31 декабря<br>2024 года |
|------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Задолженность покупателей и заказчиков               | 3 865 899               | 3 625 458               |
| За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки    | (101 544)               | (71 660)                |
| <b>Задолженность покупателей и заказчиков, нетто</b> | <b>3 764 355</b>        | <b>3 553 798</b>        |
| Прочая дебиторская задолженность                     | 346 623                 | 415 885                 |
| За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки    | (480)                   | —                       |
| <b>Прочая дебиторская задолженность, нетто</b>       | <b>346 143</b>          | <b>415 885</b>          |
| Актив в отношении права на получение продукции*      | 84 766                  | —                       |
| НДС с авансов полученных                             | 21 700                  | 173 082                 |
| <b>Итого дебиторская задолженность</b>               | <b>4 216 964</b>        | <b>4 142 765</b>        |

\*Актив в отношении права на получение продукции от покупателей продукции при исполнении обязательства в отношении возврата средств. Корректировка себестоимости продаж отражена по статье «Закупленные товары» (Примечание 6). Соответствующее обязательство в отношении возврата средств отражено в резерве по возвратам (Примечание 25).

Торговая дебиторская задолженность частично передаются факторинговым компаниям в целях снижения кредитного риска и уменьшения срока погашения. В связи с тем, что торговая дебиторская задолженность частично удерживается до погашения, а частично передается факторинговым компаниям, она относится к категории по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Поскольку вся торговая дебиторская задолженность имеет срок погашения по договору около 60 дней, справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности приблизительно совпадает с балансовой стоимостью. Обесценение торговой дебиторской задолженности отражается в прибыли/убытке Группы по статье «Прочие расходы».

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в примечании 28.

## 17 Отложенные налоговые активы и обязательства

### (а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Движение временных разниц в течение года

|                                  | 1 января 2025<br>года<br>(пересчитано) | Признано в<br>прибылях и<br>убытках | Эффект<br>изменения<br>ставки | Приобретение<br>контроля над<br>дочерней<br>компанией | 31<br>декабря<br>2025 года |
|----------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------|
| Основные средства                | 126                                    | (25 421)                            | 15 295                        | —                                                     | (10 000)                   |
| Активы в форме права пользования | (499 953)                              | 36 309                              | 57 855                        | —                                                     | (405 789)                  |
| Нематериальные активы            | 14 553                                 | (2 528)                             | 107                           | —                                                     | 12 132                     |
| Запасы                           | 41 742                                 | 23 819                              | (9 774)                       | —                                                     | 55 787                     |
| Дебиторская задолженность        | 123                                    | 31 522                              | 59                            | —                                                     | 31 704                     |
| Обязательства по аренде          | 572 475                                | (87 616)                            | (54 916)                      | —                                                     | 429 943                    |
| Убытки, перенесенные на будущее* | 105 637                                | (7 153)                             | (59 090)                      | —                                                     | 39 394                     |
| Резервы                          | 39 475                                 | 39 020                              | 1 844                         | —                                                     | 80 339                     |
| Кредиторская задолженность       | 1                                      | —                                   | —                             | —                                                     | 1                          |
| Кредиты и займы                  | (1 908)                                | 2 065                               | —                             | —                                                     | 157                        |
| Прочее                           | 91 833                                 | (66 903)                            | 3 166                         | (133)                                                 | 27 963                     |
|                                  | <b>364 104</b>                         | <b>(56 885)</b>                     | <b>(45 455)</b>               | <b>(133)</b>                                          | <b>261 631</b>             |

\*Отложенный налоговый актив по убыткам, перенесенным на будущее, относится к дочерней компании ООО «Электрорешения-П», реализующей на территории Владимирской области инвестиционный проект «Организация производства электротехнической продукции». По результатам 2025 года ООО «Электрорешения-П» получило налоговую прибыль и признало часть отложенного налогового актива по убыткам, перенесенным на будущее (7 153 тыс.руб.), в составе отчета о прибыли и убытке. Также в течение 2025 года Группа уменьшила на 59 090 тыс.руб. величину отложенного налогового актива по убыткам, перенесенным на будущее, в связи с изменением ставки налога на прибыль на 10% (Примечание 11). Согласно бюджета Группа ожидает возмещения отложенного налогового актива по убыткам, перенесенным на будущее, в 2026 -2028 годах.

|                                  | 1 января 2024<br>года<br>(пересчитано) | Признано в<br>прибылях и<br>убытках | Эффект<br>изменения<br>ставки | 31 декабря<br>2024 года<br>(пересчитано) |
|----------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------|
| Основные средства                | 32                                     | 69                                  | 25                            | 126                                      |
| Активы в форме права пользования | (199 377)                              | (167 298)                           | (133 278)                     | (499 953)                                |
| Нематериальные активы            | (308)                                  | 10 941                              | 3 920                         | 14 553                                   |
| Запасы                           | 7 020                                  | 29 716                              | 5 006                         | 41 742                                   |
| Дебиторская задолженность        | (2 213)                                | 1 876                               | 460                           | 123                                      |
| Обязательства по аренде          | 251 309                                | 177 192                             | 143 974                       | 572 475                                  |
| Убытки, перенесенные на будущее  | 75 218                                 | 9 292                               | 21 127                        | 105 637                                  |
| Резервы                          | 38 285                                 | (9 783)                             | 10 973                        | 39 475                                   |
| Кредиторская задолженность       | 1                                      | —                                   | —                             | 1                                        |
| Кредиты и займы                  | (2 262)                                | 873                                 | (519)                         | (1 908)                                  |
| Прочее                           | 11 343                                 | 56 195                              | 24 295                        | 91 833                                   |
|                                  | <b>179 048</b>                         | <b>109 071</b>                      | <b>75 985</b>                 | <b>364 104</b>                           |

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

|                                                  | Активы                  |                                             | Обязательства           |                                             | Нетто                   |                                             |
|--------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------------|
|                                                  | 31 декабря<br>2025 года | 1 января<br>2025 года<br>(пересчи-<br>тано) | 31 декабря<br>2025 года | 1 января<br>2025 года<br>(пересчи-<br>тано) | 31 декабря<br>2025 года | 1 января<br>2025 года<br>(пересчи-<br>тано) |
| Основные средства                                | 15 122                  | 29 606                                      | (25 123)                | 29 480                                      | (10 000)                | 126                                         |
| Активы в форме права пользования                 | 9                       | 24                                          | (405 798)               | (499 977)                                   | (405 789)               | (499 953)                                   |
| Нематериальные активы                            | 20 844                  | 22 828                                      | (8 712)                 | (8 275)                                     | 12 132                  | 14 553                                      |
| Запасы                                           | 57 751                  | 41 742                                      | (1 964)                 | —                                           | 55 787                  | 41 742                                      |
| Дебиторская задолженность                        | 31 743                  | 5 428                                       | (39)                    | (5 305)                                     | 31 704                  | 123                                         |
| Обязательства по аренде                          | 545 201                 | 723 864                                     | (115 258)               | (151 389)                                   | 429 943                 | 572 475                                     |
| Убытки, перенесенные на будущее                  | 39 394                  | 105 637                                     | —                       | —                                           | 39 394                  | 105 637                                     |
| Резервы                                          | 81 631                  | 42 982                                      | (1 292)                 | (3 507)                                     | 80 339                  | 39 475                                      |
| Кредиторская задолженность                       | 1                       | 50                                          | —                       | (49)                                        | 1                       | 1                                           |
| Кредиты и займы                                  | 157                     | —                                           | —                       | (1 908)                                     | 157                     | (1 908)                                     |
| Прочее                                           | 93 769                  | 235 992                                     | (65 806)                | (144 159)                                   | 27 963                  | 91 833                                      |
| <b>Итого</b>                                     | <b>885 622</b>          | <b>1 208 153</b>                            | <b>(623 991)</b>        | <b>(844 049)</b>                            | <b>261 631</b>          | <b>364 104</b>                              |
| <b>Зачет</b>                                     | <b>(619 677)</b>        | <b>(834 129)</b>                            | <b>619 677</b>          | <b>834 129</b>                              | <b>—</b>                | <b>—</b>                                    |
| <b>Чистые налоговые активы / (обязательства)</b> | <b>265 945</b>          | <b>374 024</b>                              | <b>(4 314)</b>          | <b>(9 920)</b>                              | <b>261 631</b>          | <b>364 104</b>                              |

|                                                  | Активы                             |                                  | Обязательства                      |                                  | Нетто                              |                                  |
|--------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
|                                                  | 31 декабря 2024 года (пересчитано) | 1 января 2024 года (пересчитано) | 31 декабря 2024 года (пересчитано) | 1 января 2024 года (пересчитано) | 31 декабря 2024 года (пересчитано) | 1 января 2024 года (пересчитано) |
| Основные средства                                | 29 606                             | 5 634                            | (29 480)                           | (5 602)                          | 126                                | 32                               |
| Активы в форме права пользования                 | 24                                 | —                                | (499 977)                          | (199 377)                        | (499 953)                          | (199 377)                        |
| Нематериальные активы                            | 22 828                             | —                                | (8 275)                            | (308)                            | 14 553                             | (308)                            |
| Запасы                                           | 41 742                             | 7 020                            | —                                  | —                                | 41 742                             | 7 020                            |
| Дебиторская задолженность                        | 5 428                              | 2 078                            | (5 305)                            | (4 291)                          | 123                                | (2 213)                          |
| Обязательства по аренде                          | 723 864                            | 294 503                          | (151 389)                          | (43 194)                         | 572 475                            | 251 309                          |
| Убытки, перенесенные на будущее                  | 105 637                            | 75 218                           | —                                  | —                                | 105 637                            | 75 218                           |
| Резервы                                          | 42 982                             | 41 225                           | (3 507)                            | (2 940)                          | 39 475                             | 38 285                           |
| Кредиторская задолженность                       | 50                                 | 32                               | (49)                               | (31)                             | 1                                  | 1                                |
| Кредиты и займы                                  | —                                  | —                                | (1 908)                            | (2 262)                          | (1 908)                            | (2 262)                          |
| Прочее                                           | 235 992                            | 36 259                           | (144 159)                          | (24 916)                         | 91 833                             | 11 343                           |
| <b>Итого</b>                                     | <b>1 208 153</b>                   | <b>461 969</b>                   | <b>(844 049)</b>                   | <b>(282 921)</b>                 | <b>364 104</b>                     | <b>179 048</b>                   |
| <b>Зачет</b>                                     | <b>(834 129)</b>                   | <b>(279 171)</b>                 | <b>834 129</b>                     | <b>279 171</b>                   |                                    |                                  |
| <b>Чистые налоговые активы / (обязательства)</b> | <b>374 024</b>                     | <b>182 798</b>                   | <b>(9 920)</b>                     | <b>(3 750)</b>                   | <b>364 104</b>                     | <b>179 048</b>                   |

## 18 Запасы

|                                                      | 31 декабря 2025 года | 31 декабря 2024 года (пересчитано) |
|------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------|
| Товары                                               | 4 254 536            | 5 246 820                          |
| Готовая продукция                                    | 807 525              | 931 791                            |
| Сырье и расходные материалы                          | 272 188              | 455 351                            |
| Незавершенное производство                           | 65 812               | 59 052                             |
| <b>Итого запасы</b>                                  | <b>5 400 061</b>     | <b>6 693 014</b>                   |
| За вычетом резерва под чистую возможную цену продажи | (75 816)             | (48 777)                           |
| <b>Итого запасы, нетто</b>                           | <b>5 324 245</b>     | <b>6 644 237</b>                   |

Группа в качестве обеспечения полученных кредитов предоставила залоги в виде запасов стоимостью на 31 декабря 2025 года 2 100 000 тыс. руб. (31 декабря 2024 года 2 100 000 тыс. руб.)

## 19 Налоги к возмещению

|                                | 31 декабря<br>2025 года | 31 декабря<br>2024 года |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Налог на добавленную стоимость | 82 144                  | 93 533                  |
| <b>Итого</b>                   | <b>82 144</b>           | <b>93 533</b>           |

## 20 Денежные средства и их эквиваленты

|                                              | 31 декабря<br>2025 года | 31 декабря<br>2024 года |
|----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Денежные средства в кассе                    | 769                     | 17 397                  |
| Денежные средства в банке                    | 699 872                 | 325 096                 |
| Депозиты менее 3-х месяцев                   | 1 000 000               | 2 083 500               |
| <b>Итого денежные средства и эквиваленты</b> | <b>1 700 641</b>        | <b>2 425 993</b>        |

В отношении ООО «Электрорешения» вынесено Определение Арбитражного суда г. Москвы от 05.03.2025 по делу № А40-47507/25-20-395, согласно которому суд наложил арест на денежные средства ООО «Электрорешения» в пределах предъявленных исковых требований - 2 046 275 тыс. руб., за исключением денежных средств, составляющих размер расходов, необходимых для выплаты заработной платы работникам ООО «Электрорешения» и уплаты налогов, сборов и страховых взносов.

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в примечании 28.

## 21 Собственный капитал и резервы

### (а) Собственный капитал

Согласно уставу ООО «Электрорешения», собственник имеет право на выход. Собственник является единственным, а законодательство РФ запрещает выход единственного собственника. Поэтому чистые активы, приходящиеся на долю собственника, отражены как собственный капитал.

### (б) Дивиденды

В 2025 году головной компанией дивиденды не объявлялись.

06.05.2024 и 16.08.2024 единственным участником Рекамос Лимититед приняты решения о выплате дивидендов за 2020 год в сумме 100 000 тыс. руб., за 2021 год в сумме 35 000 тыс. руб., за 2023 год в сумме 500 000 тыс. руб. В июне-сентябре 2024 года дивиденды были выплачены в сумме 632 750 тыс.руб.

### (в) Добавочный капитал

В добавочном капитале отражена справедливая стоимость товарных знаков и векселей, внесенных собственником. За счет данных векселей была погашена кредиторская задолженность перед поставщиками.

## 22 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Краткосрочная кредиторская задолженность:

|                                                       | 31 декабря<br>2025 года | 31 декабря<br>2024 года<br>(пересчитано) |
|-------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------------------------|
| Задолженность поставщикам и подрядчикам               | 3 541 338               | 4 728 663                                |
| Расчеты по аккредитивам с отсрочкой платежа*          | 2 110 000               | 1 738 301                                |
| Задолженность по заработной плате                     | 22 862                  | 85 529                                   |
| Резерв по отпускам                                    | 110 385                 | 174 194                                  |
| Расчеты по договору факторинга                        | 108 731                 | 288 622                                  |
| НДС с авансов выданных                                | 37 828                  | 125 076                                  |
| Дивиденды к уплате                                    | 2 250                   | 2 250                                    |
| Прочая кредиторская задолженность                     | 71 143                  | 15 894                                   |
| <b>Кредиторская задолженность и авансы полученные</b> | <b>6 004 537</b>        | <b>7 158 529</b>                         |

\*Группа использует непокрытые аккредитивы с отсрочкой платежа как форму расчётов с поставщиками. В рамках генерального соглашения с банком последний осуществляет платежи поставщикам при предоставлении ими документов, подтверждающих отгрузку, и предоставляет Группе отсрочку по возмещению уплаченных сумм. Возникшая задолженность перед банком классифицируется в составе кредиторской задолженности, поскольку она непосредственно связана с приобретением товаров (работ, услуг) и её сумма соответствует стоимости поставок.

Проценты и комиссии, уплачиваемые банку за пользование отсрочкой, признаются в составе финансовых расходов по мере возникновения.

В отчёте о движении денежных средств платежи банку в счёт погашения задолженности по аккредитивам отражаются в составе денежных потоков от операционной деятельности, так как представляют собой оплату приобретённых товаров (работ, услуг).

На 31 декабря 2025 года Группа имеет несколько соглашений по непокрытым аккредитивам, заключённых на следующих условиях:

- 1) ПАО «Сбербанк» срок отсрочки - 120 календарных дней, плата за предоставление отсрочки – ключевая ставка ЦБ РФ +4% годовых, сумма лимита – 2 000 000 тыс.руб., обеспечение – поручительство компаний Группы.
- 2) АО «Альфа-Банк» срок отсрочки - 120 календарных дней, плата за предоставление отсрочки – ключевая ставка ЦБ РФ +4% годовых, сумма лимита – 1 500 000 тыс.руб., обеспечение – поручительство компаний Группы.

На 31 декабря 2024 года Группа имела несколько соглашений по непокрытым аккредитивам, заключённых на следующих условиях:

- 1) ПАО «Сбербанк» срок отсрочки - 120 календарных дней, плата за предоставление отсрочки – ключевая ставка ЦБ РФ +3% годовых, сумма лимита – 2 000 000 тыс.руб., обеспечение – поручительство компаний Группы.
- 2) АО «Альфа-Банк» срок отсрочки - 120 календарных дней, плата за предоставление отсрочки – ключевая ставка ЦБ РФ +3% годовых, сумма лимита – 1 500 000 тыс.руб., обеспечение – поручительство компаний Группы.

Информация об остатках и движении обязательств по соглашениям по непокрытым аккредитивам в таблице ниже:

|                                     | 2025 год    | 2024 год    |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| задолженность на 01 января          | 1 738 301   | 971 059     |
| произведены выплаты поставщикам     | 5 201 826   | 3 424 869   |
| погашена задолженность перед банком | (4 830 127) | (2 657 627) |
| задолженность на 31 декабря         | 2 110 000   | 1 738 301   |

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 28.

## 23 Кредиты и займы

В данном пояснении представлена информация об условиях соответствующих соглашений по кредитам и займам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в примечании 28.

|                                       | 31 декабря<br>2025 года | 31 декабря<br>2024 года<br>(пересчитано) |
|---------------------------------------|-------------------------|------------------------------------------|
| <b>Долгосрочные обязательства</b>     |                         |                                          |
| Обеспеченные кредиты                  | 386 327                 | 455 940                                  |
| Обеспеченные займы                    | 96 005                  | 300 937                                  |
| Облигации рег. № 4B02-02-00067-L-001P | —                       | 1 000 000                                |
| Облигации рег. № 4B02-01-00067-L-001P | 1 000 000               | —                                        |
| <b>Краткосрочные обязательства</b>    |                         |                                          |
| Обеспеченные кредиты                  | 4 045 073               | 1 935 788                                |
| Необеспеченные кредиты                | 982 589                 | 3 155 068                                |
| Обеспеченные займы                    | 85 630                  | 82 287                                   |
| Необеспеченные займы                  | 101 727                 | —                                        |
| Облигации рег. № 4B02-02-00067-L-001P | 442 890                 | 28 615                                   |
| <b>Итого кредиты и займы</b>          | <b>7 140 241</b>        | <b>6 958 635</b>                         |

Группа в качестве обеспечения полученных кредитов предоставила залоги в виде основных средств и незавершенного строительства (Примечание 12), запасов (Примечание 18), а также поручительства компаний Группы.

Обеспечением по займам являются банковские гарантии в размере 772 500 тыс. руб. на 31 декабря 2025 и на 31 декабря 2024 года в размере 772 500 тыс. руб.

Условия и сроки платежей по непогашенным кредитам и займам были следующими:

|                                                  | Валюта | Номинальная<br>ставка проц170<br>млента | Год пога-<br>шения | Номинальная<br>стоимость | Балансовая<br>стоимость |
|--------------------------------------------------|--------|-----------------------------------------|--------------------|--------------------------|-------------------------|
| <b>На 31 декабря 2025 года</b>                   |        |                                         |                    |                          |                         |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>                |        |                                         |                    |                          |                         |
| Обеспеченные кредиты                             | руб.   | 5%<br>Ст.рефин. +<br>3,35%-4,0%         | 2027-2030          | 439 401                  | 386 327                 |
| Обеспеченные займы                               | руб.   | 1,00%                                   | 2028               | 111 200                  | 96 005                  |
| Облигации                                        | руб.   | 22,50%                                  | 2027               | 1 000 000                | 1 000 000               |
| <b>Краткосрочные обязательства</b>               |        |                                         |                    |                          |                         |
| Обеспеченные кредиты                             | руб.   | 5%<br>Ст.рефин. +<br>3,35%-3,5%         | 2026               | 4 069 493                | 4 045 073               |
| Необеспеченные кредиты                           | руб.   | Ст.рефин. + 4,0%                        | 2026               | 982 589                  | 982 589                 |
| Обеспеченные займы                               | руб.   | 1,00% - 3,00%                           | 2026               | 88 993                   | 85 630                  |
| Необеспеченные займы                             | руб.   | Ст.рефин. + 4,0%                        | 2026               | 101 727                  | 101 727                 |
| Облигации                                        | руб.   | 12,30%                                  | 2026               | 442 890                  | 442 890                 |
|                                                  |        |                                         |                    | <b>7 236 293</b>         | <b>7 140 241</b>        |
| <b>На 31 декабря 2024 года<br/>(пересчитано)</b> |        |                                         |                    |                          |                         |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>                |        |                                         |                    |                          |                         |
| Обеспеченные кредиты                             | руб.   | Ст.рефин. +<br>3,35%-5,0%               | 2027-2030          | 492 069                  | 455 940                 |
| Обеспеченные займы                               | руб.   | 1%-3%                                   | 2026-2028          | 355 235                  | 300 937                 |
| Облигации                                        | руб.   | 12,30%                                  | 2026               | 1 000 000                | 1 000 000               |
| <b>Краткосрочные обязательства</b>               |        |                                         |                    |                          |                         |
| Обеспеченные кредиты                             | руб.   | Ст.рефин. +<br>3,35%-4,0%               | 2025               | 1 955 729                | 1 935 788               |
| Необеспеченные кредиты                           | руб.   | Ст.рефин. +<br>3,00%-3,52%<br>10%-18,9% | 2025               | 3 155 068                | 3 155 068               |
| Обеспеченные займы                               | руб.   | 1%-3%                                   | 2025               | 93 533                   | 82 287                  |
| Облигации                                        | руб.   | 12,30%                                  | 2025               | 28 985                   | 28 615                  |
|                                                  |        |                                         |                    | <b>7 080 619</b>         | <b>6 958 635</b>        |

В составе кредитов и займов числится ряд долгосрочных целевых заимствований, привлеченных Группой по льготным ставкам для реализации инвестиционных программ. Балансовая стоимость данных заимствований определена путем дисконтирования по средневзвешенным процентным ставкам по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям в рублях в РФ, на дату выдачи транша. Эффект дисконтирования отражен в составе долгосрочных и краткосрочных обязательств по статье «Доходы будущих периодов» в качестве государственной субсидии.

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности:

|                                                                                | 2025 год         | 2024 год<br>(пересчитано) |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------|
| <b>Кредиты и займы</b>                                                         |                  |                           |
| Сальдо на 1 января                                                             | 6 958 635        | 5 643 719                 |
| Нетто оборот по кредитам и займам                                              | 226 224          | 1 126 235                 |
| <b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b> | <b>226 224</b>   | <b>1 126 235</b>          |
| Проценты уплаченные                                                            | (1 317 198)      | (1 038 763)               |
| Процентный расход                                                              | 1 116 538        | 1 094 823                 |
| Капитализированные проценты*                                                   | 149 352          | 43 303                    |
| Доходы по гос.субсидиям                                                        | (25 129)         | (69 826)                  |
| Эффект дисконтирования                                                         | 24 313           | 11 267                    |
| Курсовые разницы                                                               | 7 506            | 147 877                   |
| <b>Сальдо на 31 декабря</b>                                                    | <b>7 140 241</b> | <b>6 958 635</b>          |

\*Ставка капитализации по инвестиционным кредитам составляла в 2025 году 11%-14% (в 2024 году 10%-11%), ставка капитализации по прочим кредитам составляла в 2025 году 18%-20% (в 2024 году 13%-17%).

## 24 Обязательства по аренде

|                                                                                  | 31 декабря<br>2025 года | 31 декабря<br>2024 года |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Краткосрочные обязательства по аренде                                            | 391 819                 | 460 123                 |
| Долгосрочные обязательства по аренде                                             | 1 920 260               | 941 957                 |
| <b>Сальдо на 1 января</b>                                                        | <b>2 312 079</b>        | <b>1 402 080</b>        |
| Поступление (признание активов по договорам аренды, заключенных в отчетном году) | 468 296                 | 1 591 187               |
| Процентный расход                                                                | 303 847                 | 229 300                 |
| Оплаченные арендные платежи                                                      | (533 102)               | (331 187)               |
| Оплаченные проценты                                                              | (303 847)               | (229 300)               |
| Переоценка обязательства по аренде                                               | (126 325)               | (344 079)               |
| Прекращение договора аренды                                                      | (131 996)               | —                       |
| Прочее неденежное изменение                                                      | 347                     | (5 922)                 |
| <b>Сальдо на конец периода</b>                                                   | <b>1 989 299</b>        | <b>2 312 079</b>        |
| Краткосрочные обязательства по аренде                                            | 542 446                 | 391 819                 |
| Долгосрочные обязательства по аренде                                             | 1 446 853               | 1 920 260               |

Переоценка обязательств связана с модификацией договоров аренды.

## 25 Резервы

|                                        | Резерв по<br>гарантийны<br>м<br>обязательств<br>ам | Резерв по<br>премиям<br>покупател<br>ям | Резерв по<br>возвратам | Итого          |
|----------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------|----------------|
| <b>Остаток на 1 января 2025 года</b>   | <b>10 269</b>                                      | <b>126 362</b>                          | —                      | <b>136 631</b> |
| Начислено                              | —                                                  | 75 687                                  | 165 074                | 240 761        |
| Восстановлено                          | (391)                                              | —                                       | —                      | (391)          |
| Использовано                           | (1 134)                                            | —                                       | —                      | (1 134)        |
| <b>Остаток на 31 декабря 2025 года</b> | <b>8 744</b>                                       | <b>202 049</b>                          | <b>165 074</b>         | <b>375 867</b> |
| Текущая часть                          | 8 744                                              | 202 049                                 | 165 074                | 375 867        |
| Долгосрочная часть                     | —                                                  | —                                       | —                      | —              |

|                                        | Резерв по<br>гарантийны<br>м<br>обязательств<br>ам | Резерв по<br>премиям<br>покупател<br>ям | Итого          |
|----------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------|
| <b>Остаток на 1 января 2024 года</b>   | <b>10 697</b>                                      | <b>180 105</b>                          | <b>190 802</b> |
| Начислено                              | —                                                  | 60 834                                  | 60 834         |
| Восстановлено                          | (428)                                              | —                                       | (428)          |
| Использовано                           | —                                                  | (114 577)                               | (114 577)      |
| <b>Остаток на 31 декабря 2024 года</b> | <b>10 269</b>                                      | <b>126 362</b>                          | <b>136 631</b> |
| Текущая часть                          | 10 269                                             | 126 362                                 | 136 631        |
| Долгосрочная часть                     | —                                                  | —                                       | —              |

## 26 Задолженность по налогам

|                                | 31 декабря<br>2025 года | 31 декабря<br>2024 года |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Налог на добавленную стоимость | 678 991                 | 360 943                 |
| Страховые взносы               | 65 972                  | 58 627                  |
| Единый налоговый счет          | 177 173                 | 330 951                 |
| Прочие налоги                  | —                       | 13 378                  |
| <b>Итого</b>                   | <b>922 136</b>          | <b>763 899</b>          |

## 27 Обязательства по форвардным контрактам

|                                                                    | 31 декабря<br>2025 года | 31 декабря<br>2024 года |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Поставочный валютный форвард с асинхронными датами платежей (юань) | –                       | 927 464                 |
| <b>Итого</b>                                                       | –                       | 927 464                 |

В сентябре 2024 года Группа заключила две сделки поставочный валютный форвард с асинхронными датами платежей в юанях сроком до апреля-июня 2025 года. Данные сделки являются гибридными и включают в себя кредит по расчетной ставке и производный финансовый инструмент. Группа приняла решение о классификации данных гибридных договоров как оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

## 28 Финансовые инструменты и управление рисками

### (а) Обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

В данном пояснении представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом.

#### Основные принципы управления рисками

Деятельность Группы подвержена различным финансовым рискам: кредитному, рыночному рискам и риску ликвидности. Высшее руководство Группы отслеживает данные риски, устанавливает допустимые предельные значения и соответствующие механизмы контроля, а также контролирует соблюдение установленных ограничений.

### (б) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств, и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков.

#### (i) Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску. Группа определила рейтинги банков, в которых находились денежные средства Группы по состоянию на отчетные даты по данным рейтинговых агентств «Эксперт

РА» и АКРА. Максимальная подверженность кредитному риску по состоянию на отчетную дату:

|                                                      | 31 декабря 2025<br>года | 31 декабря 2024<br>года |
|------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Денежные средства и их эквиваленты и депозиты</b> |                         |                         |
| ruAAA                                                | 490 253                 | 2 190 853               |
| ruAA                                                 | 50                      | 104                     |
| ruAA-                                                | 920                     | 2 399                   |
| ruAA+                                                | 204 491                 | 178 306                 |
| ruA+                                                 | —                       | 13 391                  |
| ruA                                                  | 7                       | 110                     |
| ruA-                                                 | 28                      | —                       |
| ruBBB+                                               | —                       | 2                       |
| ruBBB                                                | 1 000 012               | —                       |
| ruBB-                                                | —                       | 32                      |
| Без рейтинга                                         | 4 879                   | 40 796                  |
| <b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>   | 4 216 964               | 4 142 765               |
|                                                      | <b>5 917 604</b>        | <b>6 568 758</b>        |

**(ii) Торговая, прочая дебиторская задолженность**

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя/клиента.

Руководство Группы анализирует кредитоспособность каждого нового клиента по отдельности, прежде чем ему будут предложены стандартные для Группы условия и сроки осуществления платежей, поставок, оказания услуг. Группа анализирует внешние рейтинги (если таковые имеются) и, в некоторых случаях, рекомендации банков. Клиенты, которые не соответствуют требованиям Группы в отношении кредитоспособности, могут осуществлять сделки с Группой только на условиях предоплаты.

Руководство Группы осуществляет мониторинг кредитного риска клиентов. Финансовым блоком на регулярной основе составляются отчёты о состоянии работы с дебиторской задолженностью, которые включают группировку клиентов в соответствии с их кредитными характеристиками, по количеству дней просрочки платежа, договорным срокам погашения задолженности и наличием в прошлом финансовых затруднений. В Группе сформирована Постоянно Действующая Комиссия (ПДК), которая регулярно рассматривает состояние дебиторской задолженности. В отношении контрагентов с просроченной дебиторской задолженностью ПДК дополнительно инициирует действия, направленные на погашение данной задолженности: проведение взаимозачетов, требование предоставления гарантий, претензионно-исковая работа.

Группа не требует обеспечения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности.

Группа создает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, который представляет собой расчетную оценку величины ожидаемых кредитных убытков и инвестиций. Резерв формируется на основании профессионального суждения менеджмента по конкретному контрагенту, а в случае просрочки платежа более 150 дней, резерв в размере 100% от задолженности может

начисляться в полной сумме задолженности по решению руководства. Дебиторская задолженность признается кредитно-обесцененной, если задолженность не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в срок, установленный договором, и не обеспеченная соответствующими гарантиями.

#### **Убытки от обесценения**

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности было следующим:

|                                                                  | 2025 год       | 2024 год      |
|------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Сальдо на начало года                                            | 71 660         | 83 335        |
| Прирост                                                          | 115 910        | 92 254        |
| Уменьшение, вызванное восстановлением списанных сумм             | (84 709)       | (97 247)      |
| Суммы, списанные в уменьшение торговой дебиторской задолженности | (837)          | (6 682)       |
| <b>Сальдо на конец года</b>                                      | <b>102 024</b> | <b>71 660</b> |

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой, прочей дебиторской задолженности по результатам анализа вероятности погашения на уровне каждого контрагента в соответствии с ожидаемыми кредитными убытками

По состоянию на отчетную дату распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

|                                        | 31 декабря 2025 года                  |                  |                         | 31 декабря 2024 года                  |                 |                         |
|----------------------------------------|---------------------------------------|------------------|-------------------------|---------------------------------------|-----------------|-------------------------|
|                                        | Сумма<br>дебиторской<br>задолженности | Резерв           | Балансовая<br>стоимость | Сумма<br>дебиторской<br>задолженности | Резерв          | Балансовая<br>стоимость |
| - не просроченная                      | 4 094 740                             | (480)            | 4 094 260               | 3 962 422                             | —               | 3 962 422               |
| -с задержкой платежа менее 90 дней     | 32 477                                | (16 239)         | 16 238                  | 14 522                                | (7 261)         | 7 261                   |
| -с задержкой платежа от 90 до 365 дней | 49 853                                | (49 853)         | —                       | 52 645                                | (52 645)        | —                       |
| -с задержкой платежа свыше 1 года      | 35 452                                | (35 452)         | —                       | 11 754                                | (11 754)        | —                       |
| <b>Итого</b>                           | <b>4 212 522</b>                      | <b>(102 024)</b> | <b>4 110 498</b>        | <b>4 041 343</b>                      | <b>(71 660)</b> | <b>3 969 683</b>        |

#### **(iii) Денежные средства и их эквиваленты**

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Группы имелись денежные средства и их эквиваленты, которые размещаются в крупнейших государственных банках и финансовых институтах, зарекомендовавших себя надежными партнерами на российском финансовом рынке.

Арбитражным судом г. Москвы от 05.03.2025 наложен арест на денежные средства ООО «Электрорешения» в размере 2 046 275 тыс. руб. (Примечание 20).

#### **(iv) Гарантии**

Группа считает, что заключенные ею договоры финансовой гарантии, призванные гарантировать задолженность других сторон, представляют собой договоры страхования, и учитывает их как таковые. В соответствии с этим подходом Группа отражает договор гарантии

как условное обязательство до тех пор, пока не станет вероятным, что от Группы потребуется выплата по соответствующей гарантии (Примечание 23).

Политика Группы предусматривает предоставление финансовых гарантий только компаниям Группы.

**(в) Риск ликвидности**

Риск ликвидности — это риск того, что у Группы возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Калькуляция себестоимости услуг Группы осуществляется на основе функционально-стоимостного анализа, что помогает Группе контролировать потребность в денежных средствах и оптимизировать денежные поступления от финансовых активов. Обычно Группа обеспечивает наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов в течение 60 дней, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств. При этом не учитывается потенциальное влияние исключительных обстоятельств, возникновение которых нельзя было обоснованно предусмотреть, например, стихийных бедствий. Группа также отслеживает уровень ожидаемого притока денежных средств от погашения торговой, прочей дебиторской задолженности и ожидаемого оттока в связи с погашением торговой и прочей кредиторской задолженности. Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете.

| 31 декабря 2025                                                                | Балансовая<br>стоимость | Потоки<br>денежных<br>средств по<br>договору | В течение<br>года | от 1 до 2<br>лет | от 2 до 5<br>лет | Свыше 5 лет    |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|
| <b>Непроизводные финансовые<br/>обязательства</b>                              |                         |                                              |                   |                  |                  |                |
| Кредиты и займы                                                                | 7 140 242               | 7 322 218                                    | 5 728 492         | 1 280 956        | 312 770          | —              |
| Обязательство по аренде                                                        | 1 989 299               | 4 536 641                                    | 1 496 383         | 1 418 476        | 1 498 862        | 122 920        |
| Торговая кредиторская<br>задолженность                                         | 3 541 338               | 3 541 338                                    | 3 541 338         | —                | —                | —              |
| Прочая кредиторская<br>задолженность и<br>задолженность по заработной<br>плате | 2 425 371               | 2 425 371                                    | 2 425 371         | —                | —                | —              |
|                                                                                | <b>15 096 249</b>       | <b>17 825 568</b>                            | <b>13 191 584</b> | <b>2 699 432</b> | <b>1 811 632</b> | <b>122 920</b> |

| 31 декабря 2024<br>(пересчитано)                                                 | Балансовая<br>стоимость | Потоки<br>денежных<br>средств по<br>договору | В течение<br>года | от 1 до 2<br>лет | от 2 до 5<br>лет | Свыше 5<br>лет |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|
| Непроизводные<br>финансовые<br>обязательства                                     |                         |                                              |                   |                  |                  |                |
| Кредиты и займы                                                                  | 6 958 635               | 5 389 298                                    | 5 389 298         | 1 710 280        | 209 647          | 99 629         |
| Обязательство по<br>аренде                                                       | 2 312 079               | 1 366 926                                    | 1 366 926         | 969 765          | 1 743 577        | 62 484         |
| Торговая<br>кредиторская<br>задолженность                                        | 4 728 663               | 4 728 663                                    | 4 728 663         | —                | —                | —              |
| Прочая<br>кредиторская<br>задолженность и<br>задолженность по<br>зарботной плате | 2 304 790               | 2 304 790                                    | 2 304 790         | —                | —                | —              |
| Обязательства по<br>форвардным<br>контрактам                                     | 927 464                 | 927 464                                      | 927 464           | —                | —                | —              |
|                                                                                  | 17 231 631              | 19 512 523                                   | 14 717 141        | 2 680 045        | 1 953 224        | 162 113        |

**(г) Рыночный риск**

Рыночный риск — это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

**(и) Валютный риск**

Валютный риск — это риск того, что изменения курсов валют окажут негативное влияние на финансовые результаты Группы.

Большая часть операций Группы осуществляется на территории Российской Федерации и номинирована в российских рублях.

Ниже представлена балансовая стоимость наиболее существенных денежных активов и обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте, на отчетную дату:

| 31 декабря 2025<br>Номинировано:                        |                   |                 |                  |                            |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|------------------|----------------------------|
|                                                         | в долларах<br>США | в Евро          | в Юанях          | в<br>Белорусских<br>рублях |
| <b>Текущие активы</b>                                   |                   |                 |                  |                            |
| Денежные средства и эквиваленты<br>денежных средств     | —                 | —               | 754              | —                          |
| Торговая дебиторская задолженность и<br>авансы выданные | 90 989            | 464             | 1 290 018        | 85                         |
| <b>Текущие обязательства</b>                            |                   |                 |                  |                            |
| Кредиты и займы                                         | —                 | —               | —                | —                          |
| Торговая кредиторская задолженность                     | (67 350)          | (18 582)        | (1 855 549)      | —                          |
| <b>Итого нетто-величина риска</b>                       | <b>23 639</b>     | <b>(18 118)</b> | <b>(564 777)</b> | <b>85</b>                  |

| <b>31 декабря 2024</b>                               |                           |               |                    |                |
|------------------------------------------------------|---------------------------|---------------|--------------------|----------------|
| <b>Номинировано:</b>                                 |                           |               |                    |                |
|                                                      | <b>в долларах<br/>США</b> | <b>в Евро</b> | <b>в Юанях</b>     | <b>в Лирах</b> |
| <b>Текущие активы</b>                                |                           |               |                    |                |
| Денежные средства и эквиваленты денежных средств     | —                         | —             | 17 382             | —              |
| Торговая дебиторская задолженность и авансы выданные | 135 981                   | 7 231         | 1 190 320          | 1 794          |
| <b>Текущие обязательства</b>                         |                           |               |                    |                |
| Кредиты и займы                                      | —                         | —             | —                  | —              |
| Торговая кредиторская задолженность                  | (269 385)                 | (5 819)       | (3 005 293)        | —              |
| <b>Итого нетто-величина риска</b>                    | <b>(133 404)</b>          | <b>1 412</b>  | <b>(1 797 591)</b> | <b>1 794</b>   |

**(ii) Процентный риск**

Изменения процентных ставок оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента). Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должна распределяться подверженность Группы между фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственного профессионального суждения.

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

| <b>Финансовые инструменты с фиксированной ставкой</b> | <b>31 Декабря<br/>2025</b> | <b>31 Декабря<br/>2024<br/>(пересчитано)</b> |
|-------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------|
| Депозиты менее 3 месяцев                              | 1 000 000                  | 2 083 500                                    |
| Кредиты и займы                                       | (2 005 305)                | (2 558 425)                                  |
| <b>Итого</b>                                          | <b>(1 005 305)</b>         | <b>(474 925)</b>                             |
| <b>Финансовые инструменты с переменной ставкой</b>    | <b>31 Декабря<br/>2025</b> | <b>31 Декабря<br/>2024<br/>(пересчитано)</b> |
| Депозиты менее 3 месяцев                              | —                          | —                                            |
| Расчеты по аккредитивам с отсрочкой платежа           | (2 110 000)                | (1 738 301)                                  |
| Кредиты и займы                                       | (5 134 937)                | (4 400 210)                                  |
| <b>Итого</b>                                          | <b>(7 244 936)</b>         | <b>(6 138 511)</b>                           |

Группа подвержена существенному риску изменения процентных ставок. Переменные ставки представляют собой ставку ЦБ РФ, увеличенную на маржу, определенную кредитным договором. Ставка ЦБ РФ подвержена существенным колебаниям, за 2025 год она понизилась на 5% (с 21% на 31.12.2024 года до 16% на 31.12.2025 года), а за 2024 год - повысилась на 5% (с 16% на 31.12.2023 года до 21% на 31.12.2024 года).

**(д) Классификация для целей бухгалтерского учета и справедливая стоимость**

База для определения справедливой стоимости раскрыта в примечании 3.

Группа произвела сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов, представленных в отчетности. Балансовая и справедливая стоимость существенно не отличаются.

|                                              | Отражение                     | Уровень иерархии | Прим. | Балансовая стоимость 31.12.2025 | Балансовая стоимость 31.12.2024 |
|----------------------------------------------|-------------------------------|------------------|-------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Активы</b>                                |                               |                  |       |                                 |                                 |
| Дебиторская задолженность                    | по амортизированной стоимости | 3                | 16    | 4 216 964                       | 4 142 765                       |
| Денежные средства и эквиваленты              | по амортизированной стоимости | 1                | 20    | 1 700 641                       | 2 425 993                       |
| <b>Обязательства</b>                         |                               |                  |       |                                 |                                 |
| Кредиты и займы                              | по амортизированной стоимости | 3                | 23    | 7 140 242                       | 6 958 635                       |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | по амортизированной стоимости | 3                | 22    | 5 966 709                       | 7 033 453                       |
| Обязательства по форвардным контрактам       | по справедливой стоимости     | 3                | 27    | —                               | 927 464                         |

**29 Условные активы и обязательства**

**(а) Страхование**

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. В тоже время, Группа заключает комплексные договора страхования оборудования и товаров на складах. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

**(б) Налоговые риски**

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

С 1 января 2012 года вступило в силу законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Данные правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию в отношении контролируемых сделок и определяют принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (1 млрд. руб., начиная с 2014 года). Ожидается, что если операции, которые регулируются правилами о трансфертном ценообразовании, станут объектом детальной проверки, то возможное влияние на данную консолидированную финансовую отчетность будет несущественным.

Помимо этого, был принят ряд законов, которые вносят изменения в налоговое законодательство Российской Федерации. В частности, с 1 января 2015 года были введены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными Группами и их деятельности, такие как концепция бенефициарного владения доходами, налогообложение контролируемых иностранных компаний, правила определения налогового резидентства и др.

#### **(в) Судебные разбирательства**

В марте 2025 года МИ ФНС России № 3 по Московской области (далее – Инспекция, Налоговый орган) предъявила к Компании иск, основанием для которого стали претензии, предъявленные Инспекцией ООО «Электрон» по результатам выездной налоговой проверки ООО «Электрон», проведенной Инспекцией, за 2015-2016 гг., по итогам которой было вынесено Решение № 2999 от 29.06.2022 г. «Об отказе в привлечении к ответственности за совершение налогового правонарушения» (далее – Решение 2999), которым ООО «Электрон» доначислено 2 046 275 276,56 руб. (в т.ч. налог - 1 541 535 634 руб., пени - 504 739 642,56 руб.).

В исковом заявлении к Компании Инспекция предъявила следующие требования:

1. Признать Компанию и ООО «Электрон» зависимыми лицами.
2. Взыскать в порядке ст. 45 НК РФ с Компании сумму налоговой задолженности ООО «Электрон», указанную в Решении 2999.

ООО «Электрон» оспаривает Решение 2999 в Арбитражном суде Московской области (далее – АС МО), дело № А41-6768/2024. Поскольку при вынесении Решения 2999 Инспекцией не был установлен действительный размер налоговых обязательств ООО «Электрон» АС МО назначил судебную экспертизу, в результате которой эксперт должен определить реальный размер недоимки, которая должна быть уплачена ООО «Электрон».

От результатов экспертизы по делу № А41-6768/2024 зависит не только реальный размер недоимки, которую вынуждено будет уплатить ООО «Электрон», но и размер претензий Инспекции к Компании. По состоянию на дату подписания отчетности АС МО не вынес решения по делу № А41-6768/2024.

Утверждение АС МО экспертного заключения, определяющего реальный объем налоговых обязательств ООО «Электрон», и вступление в законную силу решения АС МО по делу № А41-6768/2024 будет основанием для оплаты ООО «Электрон» итоговой суммы претензий и будет означать окончание рассмотрения дела № А41-6768/2024, при этом, оплата ООО «Электрон» суммы недоимки, определенной по делу № А41-6768/2024, также будет означать автоматическое прекращение дела № А40-47507/2025 о претензиях Инспекции к Компании в силу того, что устранится сама суть претензий (недоимка будет оплачена).

Учитывая изложенное, а также тот факт, что решение АС МО по делу А41-6768/2024 может быть оспорено в апелляционном порядке и вступит в силу только после рассмотрения апелляционной жалобы, на дату публикации данной консолидированной финансовой отчетности не известна ни точная сумма претензий Инспекции к Компании, ни период оплаты указанных претензий, ни вероятность оплаты данных претензий Компанией, поскольку, как указано выше, они смогут быть оплачены ООО «Электрон». В связи с этим резервы по судебным делам не начислялись.

## **30 Сделки между связанными сторонами**

### **(a) Отношения контроля**

Непосредственными и конечными бенефициарами на 31 декабря 2025 года являются граждане Российской Федерации Ойстачер Евгений Михайлович и Назаров Дмитрий Валерьевич. На 31.12.2024 бенефициарным владельцем общества являлся г-н Лам Хинг Йип Давид.

### **(б) Операции, совершаемые с руководящими сотрудниками**

#### **(i) Вознаграждения руководящим сотрудникам**

Вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками в отчетном году, составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал:

|                                                   | 2025 год | 2024 год |
|---------------------------------------------------|----------|----------|
| Оплата труда персонала                            | 270 190  | 236 346  |
| Социальное обеспечение и взносы в Пенсионный фонд | 43 362   | 27 223   |

**(ii) Операции с прочими связанными сторонами:**

Операции и непогашенные задолженности с прочими связанными сторонами за 2025 год указаны ниже:

|                | Баланс | Доходы и расходы |
|----------------|--------|------------------|
| Прочие расходы | —      | (214)            |

Операции и непогашенные задолженности с прочими связанными сторонами за 2024 год указаны ниже:

|                                              | Баланс   | Доходы и расходы |
|----------------------------------------------|----------|------------------|
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | (12 641) | —                |
| Себестоимость                                | —        | (3 443)          |
| Административные расходы                     | —        | (83)             |

**(в) Операции, совершаемые с непосредственным участником**

06.05.2024 и 16.08.2024 единственным участником Рекамос Лимититед приняты решения о выплате дивидендов за 2020 год в сумме 100 000 тыс. руб., за 2021 год в сумме 35 000 тыс. руб., за 2023 год в сумме 500 000 тыс. руб. В июне-сентябре 2024 года дивиденды были выплачены в сумме 632 750 тыс.руб.

Других существенных операций со связанными сторонами в 2025-2024 годах Группа не осуществляла.

## 31 Значительные дочерние предприятия

| Дочернее предприятие             | Страна регистрации   | Доля владения        |                      |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                  |                      | 31 декабря 2025 года | 31 декабря 2024 года |
| ООО «Электрорешения-П»           | Российская Федерация | 24%                  | 24%                  |
| ООО «Цифровые<br>Электрорешения» | Российская Федерация | 19%                  | 19%                  |

В качестве ставки, относящейся к правам голосования, использована эффективная доля владения.

По состоянию на 31.12.2025 и 31.12.2024 года Группа имеет контроль над своими дочерними предприятиями ООО «Электрорешения-П» и ООО «Цифровые Электрорешения», в том числе

обладает правами, которые предоставляют ей управлять их значимой деятельностью и оказывать влияние на их доходы, а именно ООО «Электрорешения»:

- 1) входит в состав общего собрания участников,
- 2) вырабатывает политику, стратегию дочерних компаний,
- 3) принимает бюджеты, инвестиционные планы, решения о выплате дивидендов и ином распределении прибыли,
- 4) имеет существенные операции с дочерними компаниями,
- 5) принимает решения о назначении ключевого персонала,
- 6) предоставляет дочерним компаниям важную техническую информацию,
- 7) финансирует и авансирует производства дочерних компаний,
- 8) предоставляет вклады в имущество дочерних компаний,
- 9) принимает решение об ИТ-разработках в дочерних компаниях.

## 32 Неконтролирующие доли участия

Ниже представлена информация о суммах чистых активов, доходов и расходов, приходящихся на неконтролирующие доли участия в дочерних предприятиях, отраженных в составе обязательств:

| 31 декабря 2025                             | ООО<br>«Электрорешения-П» | ООО «Цифровые<br>Электрорешения» | Итого            |
|---------------------------------------------|---------------------------|----------------------------------|------------------|
| Неконтролирующая доля, %                    | 76,00%                    | 81,00%                           |                  |
| Внеоборотные активы                         | 1 638 318                 | 378 616                          | 2 016 934        |
| Оборотные активы                            | 364 015                   | 55 267                           | 419 282          |
| Долгосрочные обязательства                  | (592 062)                 | (14 934)                         | (606 996)        |
| Краткосрочные обязательства                 | (1 481 592)               | (338 579)                        | (1 820 171)      |
| <b>Чистые активы</b>                        | <b>(71 321)</b>           | <b>80 370</b>                    | <b>9 049</b>     |
| Доля чистых активов,<br>приходящаяся на НДУ | (54 204)                  | 65 100                           | 10 896           |
|                                             |                           |                                  |                  |
| Выручка третьей стороны                     | 31 538                    | 2 365                            | 33 903           |
| Прибыль/(убыток) отчетного<br>года          | 39 401                    | 74 664                           | 114 065          |
| Доля в прибыли/(убытке)                     | 29 945                    | 60 478                           | 90 423           |
|                                             |                           |                                  |                  |
| 31 декабря 2024                             | ООО<br>«Электрорешения-П» | ООО «Цифровые<br>Электрорешения» | Итого            |
| Неконтролирующая доля, %                    | 76,00%                    | 81,00%                           |                  |
| Внеоборотные активы                         | 1 748 378                 | 287 794                          | 2 036 172        |
| Оборотные активы                            | 829 463                   | 26 580                           | 856 043          |
| Долгосрочные обязательства                  | (887 365)                 | (71 715)                         | (959 080)        |
| Краткосрочные обязательства                 | (1 801 196)               | (236 955)                        | (2 038 151)      |
| <b>Чистые активы</b>                        | <b>(110 720)</b>          | <b>5 704</b>                     | <b>(105 016)</b> |
| Доля чистых активов,<br>приходящаяся на НДУ | (84 147)                  | 4 620                            | (79 527)         |
|                                             |                           |                                  |                  |
| Выручка третьей стороны                     | 29 336                    | -                                | 29 336           |

|                                 |          |       |          |
|---------------------------------|----------|-------|----------|
| Прибыль/(убыток) отчетного года | (18 379) | 1 830 | (16 549) |
| Доля в прибыли/(убытке)         | (13 968) | 1 482 | (12 486) |

### 33 События после отчетной даты

Начиная с 31 декабря 2025 года и до даты выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности у Группы произошли следующие события, влияющие на деятельность Группы:

09.02.2026 – закрытие обособленного подразделения в г. Казань

18.02.2026 – закрытие обособленного подразделения в г. Санкт-Петербург

19.02.2026 - регистрация выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг: биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные серии 001P-03, размещаемые по открытой подписке. Количество размещаемых Биржевых облигаций: 1 000 000 штук. Номинальная стоимость одной Биржевой облигации – 1 тыс. руб.

Иных событий, которые могут существенно повлиять на консолидированную финансовую отчетность, кроме описанных в данной консолидированной финансовой отчетности, не произошло.

### 34 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы.

#### (a) Принципы консолидации

##### (i) Неконтролирующие доли участия

Неконтролирующая доля участия оценивается как пропорциональная часть идентифицируемых чистых активов приобретаемого предприятия, оцененных по справедливой стоимости, на дату приобретения контроля

Изменения долей Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере контроля, учитываются как сделки с капиталом.

##### (ii) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с перемещением доходов от участия в объекте инвестиции или имеет право на получение такого дохода и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказать влияние на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю участия в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих

долей участия, даже если это приводит к отрицательному сальдо неконтролирующих долей участия.

**(iii) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации**

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

**(б) Иностранная валюта**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированная на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период.

**(в) Финансовые инструменты**

**(i) Непроизводные финансовые активы – признание и прекращение признания**

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их выпуска. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Группа передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшее или оставшееся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически защищенное право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

#### ***Займы и дебиторская задолженность***

К категории займов и дебиторской задолженности относятся некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определенных платежей. Такие активы относятся к категории оцениваемых впоследствии по амортизированной стоимости.

Торговая дебиторская задолженность частично удерживается до погашения, а частично передается на факторинг в целях снижения кредитного риска и уменьшения срока погашения, поэтому она относится к категории по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Поскольку вся торговая дебиторская задолженность имеет срок погашения по договору около 60 дней, справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности приблизительно совпадает с балансовой стоимостью. Обесценение торговой дебиторской задолженности отражается в прибыли/убытке Группы по статье «Прочие расходы».

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены торговая и прочая дебиторская задолженность (см. примечание 16), займы выданные.

НДС с авансов полученных отражается в консолидированной финансовой отчетности в составе дебиторской задолженности отдельно от суммы полученных авансов.

#### ***Денежные средства и их эквиваленты***

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка и используемые Группой в рамках управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов в отчете о движении денежных средств.

### ***(ii) Непроизводные финансовые обязательства - оценка***

Группа классифицирует производные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Гибридные сделки, включающие в себя кредит по расчетной ставке и производный финансовый инструмент, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты и торговая и прочая кредиторская задолженность.

НДС с авансов выданных отражается в отчетности в составе кредиторской задолженности отдельно от суммы выданных авансов.

**(iii) Уставный капитал и дивиденды**

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости.

Дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, в котором они объявлены.

**(г) Основные средства**

**(i) Признание и оценка**

Объекты основных средств, полученные от поставщиков, за исключением земельных участков, на дату получения контроля над ними отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В первоначальную стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В первоначальную стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в состояние, необходимое для эксплуатации, затраты на демонтаж, перемещение и удаление объекта основных средств и восстановление занимаемого ими участка.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

**(ii) Последующие затраты**

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается.

Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

**(iii) Амортизация**

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из первоначальной стоимости актива за вычетом его ликвидационной стоимости.

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право

собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сопоставимых периодах были следующими:

- |                         |                          |
|-------------------------|--------------------------|
| • Здания и сооружения   | 14 лет (168 мес.);       |
| • Машины и оборудование | 8 лет (96 мес.);         |
| • Транспортные средства | 7 лет (84 мес.);         |
| • Прочие                | 3-9 лет (36 – 108 мес.). |

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и ликвидационная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату, и корректируются в случае необходимости.

**(д) Нематериальные активы**

**(i) Гудвил**

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних предприятий, отражается по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения.

**(ii) Последующие затраты**

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвила, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

**(iii) Прочие нематериальные активы**

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

**(iv) Амортизация**

Амортизация рассчитывается на основе первоначальной стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом его ликвидационной стоимости.

Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвила, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах составляли от 1 до 4 лет.

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины ликвидационной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

(е)

## **Аренда**

Договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение.

Активы в форме права пользования изначально оцениваются по первоначальной стоимости и амортизируются до более ранней из следующих дат: даты окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или даты окончания срока аренды. Активы по договорам аренды с последующим переходом права собственности амортизируются в течение срока полезного использования арендуемого актива. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает в себя величину первоначальной оценки обязательства по аренде, арендные платежи, осуществленные до или на дату начала аренды, и первоначальные прямые затраты. После признания активы в форме права пользования учитываются по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Активы в форме права пользования представляются в консолидированном отчете о финансовом положении отдельной статьей.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату начала аренды, состоящие из:

- фиксированных платежей за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению,
- переменных арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемых с использованием индекса или ставки на дату начала аренды,
- сумм, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости,
- цены исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион, и
- выплат штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, если ставка, заложенная в договоре, может быть легко определена. Если такая ставка не может быть легко определена, арендатор должен использовать ставку привлечения дополнительных заемных средств арендатором.

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств используются данные по привлеченным заемным средствам ранее, скорректированные с учетом срока действия и даты признания договора аренды.

Обязательство по аренде впоследствии оценивается следующим образом:

- (а) увеличивая балансовую стоимость для отражения процентов по обязательству по аренде;
- (б) уменьшая балансовую стоимость для отражения осуществленных арендных платежей; и
- (с) переоценивая балансовую стоимость для отражения переоценки или модификации договоров аренды, или для отражения пересмотренных по существу фиксированных арендных платежей.

Обязательства по аренде представляются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе долгосрочных и краткосрочных обязательств отдельной статьей.

В отношении отдельного договора аренды, может быть принято решение о квалификации договора как аренды, в которой актив имеет низкую стоимость, и о неприменении требований в отношении признания активов в форме права пользования и обязательства по аренде.

Арендные платежи по такому договору будут признаваться в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

Группа определяет срок аренды как неподлежащий досрочному прекращению период, в течение которого Группа имеет право пользоваться базовым активом, вместе с:

- периодами, в отношении которых действует опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион; и
- периодами, в отношении которых действует опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа не исполнит этот опцион.
- При определении срока аренды, Группа рассматривает следующие факторы:
- является ли арендуемый объект специализированным;
- местонахождение объекта;
- наличие у Группы практической возможности выбора альтернативного контрагента (выбора альтернативного актива);
- затраты, связанные с прекращением аренды и заключением нового (замещающего) договора;
- наличие значительных усовершенствований арендованных объектов.

Основными объектами аренды Группы являются нежилая недвижимость и оборудование.

Для договоров аренды земельных участков под объектами основных средств с неопределенным сроком, либо со сроком по договору не более 1 года с возможностью ежегодной пролонгации, Группа определяет срок действия договора, используя в качестве базового критерия срок полезного использования объектов основных средств, расположенных на арендованных земельных участках.

**(ж) Запасы**

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой возможной цене продажи. Себестоимость запасов определяется на основе метода средневзвешенной стоимости и в неё включаются затраты на приобретение запасов, производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и незавершенного производства, в себестоимость также включается соответствующая доля производственных накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей предприятия.

Чистая возможная цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

**(з) Обесценение**

**(i) Непроизводные финансовые активы**

По состоянию на каждую отчетную дату финансовые активы проверяются на предмет наличия объективных свидетельств их обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное

влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевыми ценные бумаги) могут относиться:

- неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой не рассматривались бы;
- признаки будущего банкротства должника,
- негативные изменения платежного статуса заемщиков или эмитентов в Группе;
- экономические условия, которые коррелируют с дефолтами, исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги, или наблюдаемые данные, указывающие на поддающееся оценке снижение ожидаемых денежных потоков от группы финансовых активов.

Кроме того, объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевыми ценные бумаги является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее себестоимости.

#### ***Дебиторская задолженность, займы выданные и векселя***

Признаки, свидетельствующие об обесценении дебиторской задолженности, займов выданных и векселей Группа рассматривает на уровне отдельных активов. Вся дебиторская задолженность, займы выданные и векселя оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке.

Сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете резерва под обесценение. Если Группа считает, что перспективы возмещения актива не являются реалистичными, соответствующие суммы списываются. для финансовых активов, которые не являются приобретенными или созданными кредитно-обесцененными финансовыми активами, но которые впоследствии стали кредитно-обесцененными финансовыми активами, в случае таких финансовых активов организация должна применять эффективную процентную ставку к амортизированной стоимости финансового актива в последующих отчетных периодах. В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после того как, обесценение было признано, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

#### ***(ii) Нефинансовые активы***

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая сумма соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая сумма рассчитывается каждый год в одно и то же время.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или ЕГДС. При условии выполнения ограничения касательно того, что уровень тестирования не может быть выше уровня операционных сегментов, для целей проверки на предмет обесценения гудвила те ЕГДС, на которые был распределен гудвил, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвил отслеживается для целей внутренней отчетности. Гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДС, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при этом объединении бизнеса.

Корпоративные активы Группы не генерируют независимые денежные потоки и ими пользуются более одной ЕГДС. Стоимость корпоративных активов распределяется между ЕГДС на разумной и последовательной основе и проверка их на обесценение осуществляется в рамках тестирования той ЕГДС, на которую был распределен соответствующий корпоративный актив.

Возмещаемая сумма актива или ЕГДС, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС.

Убытки об обесценения признаются в случае, когда балансовая стоимость актива или ЕГДС, к которой этот актив относится, превышает его возмещаемую сумму.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДС сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на соответствующую ЕГДС (или группу ЕГДС), а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДС (группы ЕГДС).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при расчете возмещаемой суммы. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

**(и) Вознаграждения работникам**

**(i) Краткосрочные вознаграждения**

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в

результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

**(к) Резервы**

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло юридическое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

Группа признает обязательство в отношении возврата средств, если получает возмещение от покупателя и ожидает, что она вернет все или часть данного возмещения покупателю. Обязательство в отношении возврата средств оценивается по сумме полученного (или подлежащего получению) возмещения, право на которое Группа не ожидает получить (т.е. суммы, не включенные в цену сделки). Обязательство в отношении возврата средств (и соответствующее изменение цены сделки и, следовательно, обязательства по договору) корректируется в конце каждого отчетного периода с учетом изменения обстоятельств.

Для учета передачи продукции с правом на возврат (а также для учета некоторых услуг, которые предоставляются с условием возврата средств), Группа признает все перечисленное ниже:

- (а) выручку от переданной продукции в размере возмещения, право на которое ожидает получить организация (таким образом, выручка не будет признаваться в отношении продукции, которая, как ожидается, будет возвращена);
- (б) обязательство в отношении возврата средств; и
- (с) актив (и соответствующую корректировку себестоимости продаж) в отношении права на получение продукции от покупателей при исполнении обязательства в отношении возврата средств.

**(i) Гарантийное обслуживание**

Резерв в отношении гарантийного обслуживания товаров и услуг признается в момент продажи соответствующих товаров или услуг. Величина такого резерва рассчитывается исходя из исторических данных о гарантийном обслуживании путем взвешивания всех возможных исходов по коэффициентам вероятности наступления каждого из них.

**(ii) Обременительные договоры**

Резерв в отношении обременительных договоров признается, если выгоды, ожидаемые Группой от выполнения такого договора, меньше неизбежных затрат на выполнение обязательств по соответствующему договору. Величина этого резерва оценивается по приведенной стоимости наименьшей из двух величин: ожидаемых затрат, связанных с прекращением договора, и чистой стоимости ожидаемых затрат, связанных с продолжением выполнения договора. Прежде чем создавать резерв, Группа признает убытки от обесценения активов, относящихся к данному договору.

**(л) Выручка**

Группа признает выручку, когда (или по мере того, как) выполняется обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги (т.е. актива) покупателю. Актив передается тогда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над таким активом. Когда (или по мере того, как) выполняется обязанность к исполнению, Группа признает выручку в сумме, которую Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных активов покупателю, исключая НДС.

***Продажа товаров***

Выручка признается в тот момент, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, получение соответствующего возмещения вероятно, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, участие в управлении проданными товарами прекращено и величину выручки можно надежно оценить. Выручка оценивается по справедливой стоимости переданного или ожидаемого к получению возмещения за вычетом сумм возвратов, торговых скидок и скидок за объем.

Момент передачи рисков и выгод варьируется в зависимости от конкретных условий договора купли-продажи. При продаже продукции передача рисков и выгод обычно происходит в момент передачи продукции перевозчику на складе Группы.

**(м) Финансовые доходы и расходы**

В состав финансовых доходов и расходов Группы входят:

- процентный доход;
- процентный расход;
- дивидендный доход;
- нетто-величина прибыли или убытка от переоценки финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте;
- убыток от обесценения, признанный в отношении финансовых активов (помимо дебиторской задолженности).

Процентный доход и расход признаются методом эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка на дату, когда у Группы появляется право на получение выплаты.

**(н) Налог на прибыль**

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог. Текущий и отложенный налог отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

**(i) Текущий налог**

Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу принятых по

состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи с дивидендами.

**(ii)**

#### **Отложенный налог**

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если вероятно, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение налогооблагаемой прибыли за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу принятых по состоянию на отчетную дату.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые следовали бы из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец данного отчетного периода.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации Группа Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах

своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

**(о) Государственные субсидии**

Государственные субсидии представляют собой финансовые субсидии от государства, органов государственной власти. Субсидии признаются при наличии обоснованной уверенности в том, что группа будет соблюдать условия, на которых предоставляются субсидии, и в том, что субсидии будут получены.

Государственные субсидии, относящиеся к процентам по определенным кредитам и займам, отражаются как отдельный элемент финансовых расходов, уменьшающий сумму процентов к уплате. Субсидии, относящиеся к операционным расходам, отражаются как уменьшение соответствующих статей консолидированного отчета о финансовых результатах. Субсидии, связанные с расходами или убытками, которые уже были понесены, либо с предоставлением Группе немедленной финансовой поддержки без будущих связанных с этим затрат, отражаются в составе прочих доходов. Субсидии, связанные с активом, представлены в консолидированном отчете о финансовом положении как отложенный доход в составе долгосрочных и краткосрочных обязательств. Данные субсидии последовательно отражаются в составе отчета о прибылях и убытках на протяжении ожидаемого срока полезного использования по мере начисления амортизации по конкретному активу.

**(п) Отчетность по сегментам**

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», операционные сегменты определяются на основе внутренней отчетности, которая регулярно анализируется главным операционным руководителем компании (CODM) для распределения ресурсов и оценки эффективности. В Группе функции CODM исполняет Генеральный директор.

Несмотря на то, что в структуре Группы формально присутствуют разные направления / юридические лица / виды продуктов, их выделение не производится при анализе деятельности и принятии решений, поскольку они имеют схожие экономические характеристики.

Показатели деятельности рассматриваются исключительно на консолидированной основе.

Любое обособление (например, по продуктам или регионам) используется лишь для выполнения юридических требований, но не для принятия стратегических решений. Распределение ресурсов, бюджетирование и оценка эффективности производятся по компании в целом.

Таким образом, в компании отсутствуют компоненты, которые соответствовали бы определению операционного сегмента согласно IFRS 8, поскольку:

- нет отдельной финансовой информации по потенциальным сегментам,

- эта информация не используется CODM для принятия решений.

Вся деятельность Группы представляет собой единый операционный сегмент.

**(р) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию**

***Годовые периоды, начинающиеся с 1 января 2025 г.***

*Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Отсутствие конвертируемости валюты.*

Данные поправки вступили в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты.

Поправки оказывают влияние на компанию, если она осуществляет операции в иностранной валюте, которая не может быть обменена на другую валюту на дату оценки или для определенной цели. Последствия принятия поправок не оказали существенного влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

**Новые стандарты и интерпретации, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты, Группа намерена принять стандарты и поправки к использованию после вступления в силу:**

*Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7*

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты, при этом разрешается досрочное применение;

*Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11:* Изменения вступают в действие с 1 января 2026 года или после этой даты (разрешено раннее применение).

- поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»;
- поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»;
- поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»;
- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;
- поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»;
- поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;
- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»;
- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»;
- поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки».

Ежегодные улучшения ограничиваются изменениями, которые либо разъясняют формулировки в стандарте учета МСФО, либо исправляют относительно незначительные последствия или упущения в стандартах учета. Они также исправляют незначительные противоречия между требованиями стандартов учета.

Существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы не ожидается.

***Годовые периоды, начинающиеся с 1 января 2027 г.***

*МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»*

Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1. Группа находится в процессе оценки влияния изменений представления и раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 19 «Непубличные дочерние компании: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 года и вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты);

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на ее финансовое положение и результаты деятельности.