

ПАО ЛИПЕЦКАЯ ЭНЕРГОСБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ
СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	6
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	7
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	8
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	10

Примечания к финансовой отчетности

ПРИМЕЧАНИЕ 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	11
ПРИМЕЧАНИЕ 2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	11
ПРИМЕЧАНИЕ 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	14
ПРИМЕЧАНИЕ 4. ИЗМЕНЕНИЯ К СУЩЕСТВУЮЩИМ СТАНДАРТАМ, НЕ ВСТУПИВШИЕ В СИЛУ И НЕ ПРИМЕНЯЕМЫЕ ДОСРОЧНО	21
ПРИМЕЧАНИЕ 5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	22
ПРИМЕЧАНИЕ 6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ	22
ПРИМЕЧАНИЕ 7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	23
ПРИМЕЧАНИЕ 8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	24
ПРИМЕЧАНИЕ 9. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ / (ОБЯЗАТЕЛЬСТВА)	25
ПРИМЕЧАНИЕ 10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ	26
ПРИМЕЧАНИЕ 11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	26
ПРИМЕЧАНИЕ 12. КАПИТАЛ	26
ПРИМЕЧАНИЕ 13. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕНИЯ	27
ПРИМЕЧАНИЕ 14. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ И ВЗНОСАМ	28
ПРИМЕЧАНИЕ 15. РЕЗЕРВЫ	28
ПРИМЕЧАНИЕ 16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ	28
ПРИМЕЧАНИЕ 17. ВЫРУЧКА	29
ПРИМЕЧАНИЕ 18. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	29
ПРИМЕЧАНИЕ 19. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ	29
ПРИМЕЧАНИЕ 20. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ, НЕТТО	30
ПРИМЕЧАНИЕ 21. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	30
ПРИМЕЧАНИЕ 22. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	30
ПРИМЕЧАНИЕ 23. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	31
ПРИМЕЧАНИЕ 24. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	34
ПРИМЕЧАНИЕ 25. РАСЧЕТЫ СО СВЯЗНЫМИ СТОРОНАМИ	35
ПРИМЕЧАНИЕ 26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	35



БИЗНЕС
навигатор

Общество с ограниченной ответственностью
«Аудиторская компания «Бизнес Навигатор»
ООО «АК «БиН», ИНН/КПП 7710951733/772501001
Юр. адрес: 115419, г Москва, вн.тер.г. муниципальный
округ Донской, ул. Орджоникидзе, д.11, строение 11
e-mail: mail@bin-audit.one, телефон: +7(495)744 34 87

НАДЕЖНОСТЬ В АУДИТЕ И КОНСАЛТИНГЕ!

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

ООО «АК «БиН»

о финансовой отчетности

**Публичного акционерного общества
«Липецкая энергосбытовая компания»**

за 2025 год

**МОСКВА
2026**

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
АКЦИОНЕРАМ**

Публичного акционерного общества «Липецкая энергосбытовая компания»

МНЕНИЕ

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Липецкая энергосбытовая компания» (ОГРН 1054800190037) (далее — Компания), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, а также примечаний к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Публичного акционерного общества «Липецкая энергосбытовая компания» по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (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 финансовой отчетности» настоящего заключения.

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

Мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

Обесценение дебиторской задолженности — Примечания 3, 10 к финансовой отчетности в отношении информации, подлежащей раскрытию, и соответствующих положений учетной политики, суждений и оценочных значений.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности составляет существенную часть активов. В структуре дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Компании задолженность, оцениваемая руководством как сомнительная, составляет значительную часть. Руководство

Компанию создает резерв в отношении сомнительной для взыскания задолженности. Мы уделили особое внимание оценке обесценения дебиторской задолженности в связи с тем, что процесс оценки является сложным, предполагает применение значительных суждений руководством, а сумма обесценения является значительной и обладает высокой степенью неопределенности.

Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки обесценения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков включали следующее:

✓ проверку анализа вероятности погашения задолженности, проведенного руководством Компании, с учетом оценки платежеспособности контрагентов и имеющего место на отчетную дату ее ухудшения, наличия намерений о предоставлении рассрочки платежа, последующей оплаты после отчетной даты, наличия обеспечения платежа и его качества и прочих факторов, рассматриваемых руководством;

✓ анализ оборачиваемости дебиторской задолженности, результаты которого были использованы в том числе для проверки анализа вероятности погашения задолженности, проведенного руководством Компании;

✓ выборочное тестирование просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков для оценки выводов, сделанных руководством в отношении отсутствия обесценения с учетом перспектив и сроков погашения данной задолженности.

ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в отчетах эмитента, но не включает финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, и наше аудиторское заключение о ней.

Наше мнение о финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, 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 финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте лицам, отвечающим за корпоративное управление.

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на

основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

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 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.

Генеральный директор ООО «АК «БиН»

Руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение независимого аудитора (ОРНЗ 20606000207)

«30» марта 2026 года

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью
«Аудиторская компания «Бизнес Навигатор»,
ОГРН 5137746086902,
115419, город Москва, вн.тер.г. муниципальный округ
Донской, улица Орджоникидзе, дом 11, строение 11,
член саморегулируемой организации аудиторов
Ассоциация «Содружество»,
ОРНЗ 11606085696.



**Елена Алексеевна
Байкова**

ПАО Липецкая энергосбытовая компания
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим	31 декабря 2025	31 декабря 2024
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	437 804	35 904
Незавершенное строительство	7	-	350 537
Нематериальные активы	8	59 387	47 392
Отложенные налоговые активы	9	86 877	239 813
Итого внеоборотных активов		584 068	673 646
Оборотные активы			
Запасы		1 051	1 656
Дебиторская задолженность и авансы выданные	10	925 329	602 180
Авансы по налогу на прибыль		136 210	-
Налоги к возмещению		5 567	1 856
Денежные средства и их эквиваленты	11	2 114 258	932 143
Итого оборотных активов		3 182 415	1 537 835
ИТОГО АКТИВЫ		3 766 484	2 211 482
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные обязательства по аренде	16	7 019	6 528
Отложенные налоговые обязательства	9	18 012	19 927
Итого долгосрочных обязательств		25 031	26 455
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочная часть обязательств по аренде	16	5 781	5 157
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	1 190 625	1 113 505
Резервы	15	1 077	2 774
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		-	5 905
Кредиторская задолженность по прочим налогам и взносам	14	123 468	90 014
Итого краткосрочных обязательств		1 320 951	1 217 354
Капитал			
Акционерный капитал	12	34 215	34 215
Нераспределенная прибыль		2 386 285	933 456
Итого капитал, принадлежащий собственникам		2 420 500	967 672
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА		3 766 484	2 211 482

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством 27.03.2026 года и подписана от его лица:

Генеральный директор

С.В. Воробцов

Главный бухгалтер

Е.С. Смирнова

ПАО Липецкая энергосбытовая компания
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2025
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим	За год, закончившийся 31 декабря 2025	За год, закончившийся 31 декабря 2024
Выручка	17	14 681 025	13 618 254
Операционные расходы	18,19	(13 450 297)	(13 496 750)
Прочие операционные доходы, нетто	20	263 701	148 704
Операционная прибыль		1 494 429	270 208
Финансовые доходы	21	222 767	251 832
Финансовые расходы	21	(1 500)	(1 368)
Прибыль до налогообложения		1 715 696	520 672
Расход по налогу на прибыль	22	(262 868)	(77 052)
Чистая прибыль за период		1 452 829	443 621
Прочий совокупный доход		-	-
Общий совокупный доход за период		1 452 829	443 621
Прибыль на акцию, (в руб).		9,34	2,85

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством 27.03.2026 года и подписана от его лица:

Генеральный директор



С.В. Воробцов

Главный бухгалтер



Е.С. Смирнова

ПАО Липецкая энергосбытовая компания
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	За год, закончившийся 31 декабря 2025	За год, закончившийся 31 декабря 2024
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Прибыль до налогообложения	1 715 695	520 672
Корректировки:		
Амортизация	18 34 936	36 961
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	18 (151 993)	798 319
Финансовые доходы и расходы, нетто	21 (221 267)	(250 464)
Изменение оценочных обязательств	(1 697)	(300)
Курсовые разницы	-	-
Списание долгов и авансов на основании срока исковой давности	(4 122)	(13 629)
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале	1 371 553	1 091 558
Изменение дебиторской задолженности	(163 902)	(123 637)
Изменение запасов	606	256
Изменение кредиторской задолженности	47 690	85 915
Изменение прочих налогов к уплате	29 877	30 494
Потоки денежных средств, полученных от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	1 285 824	1 084 586
Налог на прибыль уплаченный	(254 001)	(289 550)
Проценты уплаченные	-	-
Чистые потоки денежных средств, полученных от операционной деятельности	1 031 822	795 036
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Приобретение основных средств и НКС	(55 611)	(161 185)
Поступления от продажи основных средств	-	6 070
Приобретение нематериальных активов	(12 588)	(10 118)
Возврат займов выданных	26 500	-
Выдача займов	(26 500)	-
Проценты полученные	219 636	251 521
Чистые потоки денежных средств, полученных от инвестиционной деятельности	151 436	86 287

ПАО Липецкая энергосбытовая компания
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Выплата дивидендов		(1 145)	(2 459 919)
Привлечение кредитов и займов		269	-
Погашение кредитов и займов		(269)	-
Чистые потоки денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(1 145)	(2 459 919)
<hr/>			
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		1 182 115	(1 578 590)
<hr/>			
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	11	932 143	2 510 733
<hr/>			
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	11	2 114 258	932 143
<hr/>			

ПАО Липецкая энергосбытовая компания
Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2024 года	34 215	2 978 187	3 012 403
Прибыль за период	-	443 621	443 621
Итого совокупный доход за период	-	443 621	443 621
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала			
Распределение (дивиденды)		(2 488 351)	(2 488 351)
На 31 декабря 2024 года	34 215	933 456	967 672
На 1 января 2025 года	34 215	933 456	967 672
Прибыль за период	-	1 452 829	1 452 829
Итого совокупный доход за период	-	1 452 829	1 452 829
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала			
Распределение (дивиденды)		-	-
На 31 декабря 2025 года	34 215	2 386 285	2 420 500

10

Отчет об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах с 11 по 35, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Примечание 1. Общие положения

(а) Компания и ее деятельность

Публичное Акционерное Общество «Липецкая энергосбытовая компания» (далее «Компания») образовано 11 января 2005 года в результате реорганизации ПАО «Липецкэнерго», утвержденной Советом директоров ПАО «ЕЭС России» и одобренной администрацией Липецкой области.

Компания является гарантирующим поставщиком электроэнергии на территории Липецкой области и выполняет обязательства по заключению договоров энергоснабжения с любым потребителем, обратившимся в Компанию.

Юридический адрес Компании: 398024, Российская Федерация, г. Липецк, проспект Победы, 87а.

По состоянию на 31.12.2025 Компания не имеет инвестиций в дочерние или зависимые общества.

Основным видом деятельности Компании является покупка электроэнергии и продажа электроэнергии и мощности.

Информация об основном акционере и бенефициарном владельце Компани не раскрывается в связи с тем, что такое раскрытие может нанести экономический ущерб указанным сторонам.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и создает дополнительные трудности для организаций, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

В течение 2025 года сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 года. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций. Руководство считает, данные события и связанные с ними санкции, и ограничения не оказали существенного влияния на деятельность Общества, так как Общество не попало под объявленные рядом стран санкции. Ограничения деятельности для Общества не вводились.

Ключевая ставка Банка России в течение 2025 года снизилась с 21,00 процента годовых до 16,00 процентов годовых.

Общество ведет свою деятельность на территории Российской Федерации и не сталкивалось с такими последствиями, как сбой в деятельности в результате приостановки производства, снижение спроса и трудности с переводами средств, курсом валют и привлечением финансирования.

Однако ввиду неопределенности и продолжительности событий, Общество не может точно и надежно оценить влияние данных событий на свое финансовое положение в дальнейшем. Общество внимательно следит за финансовыми последствиями, вызванными данными событиями.

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Принцип соответствия

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО), включая все принятые и действующие в отчетном периоде МСФО и интерпретации Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности, и полностью им соответствует. Финансовая отчетность содержит сравнительную информацию за предшествующий период.

(б) Допущение непрерывности деятельности

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности, который подразумевает, что Компания способна реализовать свои активы и погасить свои обязательства в ходе обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

(в) Основы оценки активов и обязательств

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости.

Основные средства, находящиеся в собственности Компании, но не являющиеся инвестиционной недвижимостью, отражаются в финансовой отчетности по стоимости, эквивалентной их стоимости согласно стандартам бухгалтерского учета и отчетности, принятым в Российской Федерации. Компания приняла решение считать соответствующие суммы условной первоначальной стоимостью этих активов, поскольку их стоимость согласно стандартам бухгалтерского учета и отчетности, принятым в Российской Федерации, сопоставима с их справедливой стоимостью на дату перехода на МСФО.

(г) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (руб.), который является функциональной валютой Компании и валютой представления настоящей финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены с точностью до тысячи, если не указано иное.

(д) Сезонный характер деятельности

Спрос на электроэнергию в определенной степени зависит от времени года. В период с октября по март выручка от реализации электроэнергии обычно выше, чем в остальные месяцы года. Сезонный характер деятельности не оказывает влияния на политику Компании в отношении отражения выручки и себестоимости реализации.

(е) Непрерывность деятельности

Финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности. Данная финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в случае невозможности продолжения деятельности в качестве непрерывно функционирующей организации.

(ж) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики (Примечание 3) и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Расчетные оценки и связанные с ними допущения пересматриваются на регулярной основе. Последствия того или иного изменения в бухгалтерской оценке отражаются в том периоде, в котором оценки были пересмотрены, а также в каждом будущем периоде, в котором изменение той или иной оценки окажет влияние на данные финансовой отчетности.

Наиболее важные суждения, сформированные в процессе применения положений учетной политики и оказывающие наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлены ниже:

Сроки полезного использования основных средств

Оценка сроков полезного использования того или иного объекта основных средств является предметом суждения руководства, основанного на опыте эксплуатации аналогичных объектов основных средств. При определении срока полезного использования того или иного актива руководство учитывает рекомендации изготовителя, гарантийный срок службы, предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, а также фактические условия использования актива. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке ставок амортизационных отчислений в будущих периодах.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Сумма резерва под обесценение дебиторской задолженности определена руководством отдельно по каждому сомнительному долгу в зависимости от финансового состояния должника и оценки вероятности погашения. Оценка финансового состояния должника осуществляется в зависимости от срока, прошедшего с момента возникновения дебиторской задолженности, а

оценка вероятности погашения долга осуществляет в зависимости от наличия гарантии оплаты (соглашение об урегулировании задолженности или гарантия третьего лица) и оценочного суждения руководства Компании. Руководство полагает, что Компания сможет реализовать чистую дебиторскую задолженность путем прямого погашения задолженности, а также путем зачетов неденежными средствами, таким образом, их учетная стоимость не отличается существенным образом от их справедливой стоимости. Информация по резерву под обесценение дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 10 и в Примечании 23.

Судебные иски

Руководство Компании применяет суждения при оценке и отражении в учете резервов и рисков возникновения условных обязательств, связанных с существующими судебными делами и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров, посредничества, арбитражного разбирательства или государственного вмешательства, а также других условных обязательств. Суждение руководства необходимо при оценке вероятности удовлетворения иска против Компании или возникновения обязательства, а также при определении возможной суммы окончательного урегулирования. Вследствие неопределенности, присущей процессу оценки, фактические расходы могут отличаться от первоначальной оценки резерва. Такие предварительные оценки могут изменяться по мере поступления новой информации, прежде всего, от собственных специалистов или от сторонних консультантов. Пересмотр таких оценок может существенно влиять на будущие результаты хозяйственной деятельности. Информация по оценочным обязательствам представлена в Примечании 24.

Текущие налоги

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Компании может не совпадать с мнением руководства. Данные обстоятельства могут привести к тому, что значительные суммы дополнительных налогов и штрафов будут предъявлены к уплате. Осуществить точную оценку размера потенциальных претензий или вероятности их негативного исхода невозможно. Руководство Компании считает, что его понимание применимого законодательства соответствует нормам, и что налоговые, валютные и таможенные обязательства Компании отражены в полном объеме. Тем не менее, трактовка законодательства соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на финансовую отчетность. Позиция руководства в отношении условных налоговых обязательств представлена в Примечании 24.

Признание отложенных активов по налогу на прибыль

Отложенные налоговые активы анализируются на каждую отчетную дату и уменьшаются в той степени, в которой отсутствует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать актив по отложенному налогу полностью или частично. Оценка указанной вероятности включает в себя субъективные суждения, основанные на ожидаемых результатах деятельности. При оценке вероятности будущего использования отложенного налогового актива учитываются различные факторы, в том числе прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности и стратегии налогового планирования. Признанные отложенные налоговые активы раскрыты в Примечании 9.

Примечание 3. Основные положения учетной политики

Принципы учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

(а) Аренда

Активы в форме права пользования. Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды. Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Стоимость активов в форме права пользования включает в себя сумму признанных обязательств по аренде, прямые понесенные расходы и арендные платежи, произведенные по состоянию на дату / до даты начала договора аренды, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если Компания не будет достаточно уверена в получении права собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанные активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение срока, наименьшего из предполагаемого срока полезного использования и срока аренды. Активы в форме права пользования тестируются на обесценение.

Арендные обязательства. На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, оцениваемые по текущей стоимости арендных платежей, которые должны быть произведены в течение срока аренды. Арендные платежи включают в себя: фиксированные платежи (включая фиксированные платежи по существу) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде, подлежащих получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут выплачены под гарантии ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают в себя цену исполнения опциона на продление, разумно определенную для исполнения Компанией, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются как расходы в периоде, в котором происходит событие или условие, инициирующее платеж. При расчете приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, подразумеваемая в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала сумма обязательств по аренде увеличивается на сумму начисленных процентов и уменьшается на сумму произведенных арендных платежей. Кроме того, балансовая стоимость обязательств по аренде переоценивается в случае модификации договора аренды, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки для покупки базового актива. Краткосрочная аренда и аренда малоценных активов. Компания применяет освобождение от признания в отношении активов если: срок аренды не превышает 12 месяцев на дату предоставления предмета аренды, в том числе, когда срок аренды равен 11 месяцам с последующей пролонгацией на тот же срок при условии, что стороны не более чем за 30 дней до истечения срока аренды не заявили отказ от пролонгации; рыночная стоимость предмета аренды не превышает 300 000 руб. Указанное освобождение Компания использует, если одновременно выполняются следующие условия: 1) договором не предусмотрен переход права собственности на предмет аренды к арендатору (а также отсутствует возможность выкупа арендатором предмета аренды по цене значительно ниже его справедливой стоимости на дату выкупа); 2) не предполагается предоставление предмета аренды в субаренду.

(б) Финансовые инструменты

Компания классифицирует финансовые активы по следующим категориям:

- Оцениваемые в последующем по справедливой стоимости (через прочий совокупный доход или через прибыли, или убытки) и
- Оцениваемые по амортизированной стоимости.

Классификация зависит от бизнес-модели, используемой Компанией для управления финансовыми активами и контрактных условий движения денежных потоков. При первоначальном признании Компания оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной на затраты на совершение сделки, прямо относящиеся к приобретению

финансового инструмента, за исключением тех случаев, когда актив оценивается по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Затраты на совершение сделки в отношении активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, списываются в состав расходов. Впоследствии Компания оценивает все долевыми инструментами по справедливой стоимости. Если руководство Компании принимает решение отражать изменение справедливой стоимости долевыми инструментами в составе прочего совокупного дохода, последующей реклассификации между прочим совокупным доходом и прибылями или убытками после выбытия инвестиций не производится.

Дивиденды от таких инвестиций признаются в составе прибылей или убытков как прочие доходы, когда устанавливаются права Компании на их получение.

Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, признаются в составе прибылей или убытков при соответствующих условиях. Убытки от обесценения (и восстановление убытков от обесценения) долевыми инструментами, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражаются вместе с другими изменениями справедливой стоимости.

Компания перспективно оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с ее долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Методология обесценения применяется в зависимости от наличия существенного увеличения кредитного риска.

(i) *Непроизводные финансовые инструменты*

К непроизводным финансовым инструментам относятся вложения в долговые и долевыми ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

(ii) *Непроизводные финансовые активы*

Компания первоначально признает займы, дебиторскую задолженность и депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Компания становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые суммы процентов по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Компании, признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

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

Компания имеет следующие непроизводные финансовые активы: торговую и прочую дебиторскую задолженность, банковские депозиты, денежные средства и их эквиваленты.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

Банковские депозиты

Банковские депозиты включают в себя денежные вклады на банковских счетах, сроки выплат по которым наступают более чем через три месяца после даты приобретения.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и на расчетных счетах, банковские депозиты и высоколиквидные финансовые вложения со сроком погашения не более трех месяцев с даты приобретения, которые подвергаются незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

(iii) *Непроизводные финансовые обязательства*

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Компания становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

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

Компания имеет следующие непроизводные финансовые обязательства: кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность.

Кредиторская задолженность и начисления

Кредиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость. Кредиторская задолженность начисляется с момента выполнения контрагентом своих обязательств по договору. Она признается по справедливой стоимости и далее учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Заемные средства

Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости с учетом транзакционных издержек, непосредственно относящихся к привлечению данных средств. Справедливая стоимость определяется с учетом преобладающих рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае ее существенного отличия от цены сделки. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом транзакционных издержек) и суммой к погашению отражается в составе прибылей и убытков как процентные расходы в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств.

(в) *Основные средства*

(i) *Признание и оценка*

Объекты основных средств, за исключением земли, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируется в стоимости такого оборудования.

Когда объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Прибыли и убытки от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «прочие операционные доходы, нетто» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с момента их установки и готовности к использованию, или же, для объектов, возведенных хозяйственным способом, с момента завершения строительства и готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его ликвидационной стоимости. Ликвидационная стоимость считается равной нулю: если Компания не ожидает поступления от выбытия объекта в конце срока полезного использования; если ожидаемая сумма не является существенной; если ожидаемая сумма не может быть достоверно определена.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Компании имеется обоснованная уверенность в том, что в конце срока аренды соответствующих активов к ней перейдет право собственности на них. Амортизация основных средств начинается с месяца приобретения или - для объектов, возведенных хозяйственным способом, - с месяца завершения строительства и готовности активов к эксплуатации. Амортизация на землю не начисляется.

Ниже указаны расчетные сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах:

Категории основных средств	Сроки полезного использования (лет)
Здания	20
Машины и оборудование	2-15
Сооружения	4-6
Транспортные средства	3-5
Прочие	5-20

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

(г) Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные Компанией и имеющие ограниченные сроки полезного использования, отражаются по фактическим затратам на их приобретение за вычетом накопленных амортизации и убытков от обесценения.

Последующие расходы капитализируются только в том случае, если они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования соответствующего актива. Все остальные расходы, включая расходы по самостоятельному созданию гудвилла и брендов, относятся на финансовые результаты по мере их возникновения.

Амортизация начисляется с момента готовности активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным методом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах. Расчетные сроки полезного использования нематериальных активов на текущий и сравнительный периоды следующие:

Вид нематериальных активов	Сроки полезного использования (лет)
Программное обеспечение	1-10
Лицензии	1-3

Методы амортизации, сроки полезного использования и ликвидационная стоимость нематериальных активов анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируются в случае необходимости.

(д) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин - фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости, и в нее включаются затраты на приобретение запасов, доставку до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на продажу.

Сумма резерва под снижение стоимости запасов до чистой возможной цены продажи по состоянию на 31 декабря 2025 года составила 393 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 года 393 тыс. руб.)

(е) Убытки от обесценения

(i) Непроизводные финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязательств, реструктуризация задолженности перед Компанией на условиях, которые в ином случае даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, неблагоприятные изменения платежеспособности должника или эмитента, экономические условия, соответствующие дефолту, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги.

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности, Компания рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Статьи займов и дебиторской задолженности, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех займов и статей дебиторской задолженности, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Компания анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе

прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Компании, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. Убыток от обесценения признается в случае, если балансовая стоимость актива превышает возмещаемую стоимость.

Возмещаемая стоимость актива представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива и его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива.

Убытки от обесценения признаются в составе прибылей и убытков.

На каждую отчетную дату проводится анализ убытка от обесценения активов, 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 изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(ж) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Компании возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуются отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства.

(з) Акционерный капитал

Обыкновенные акции классифицируются в категорию капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, за вычетом налогового эффекта отражаются как уменьшение величины капитала.

(и) Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из собственного капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены (утверждены акционерами) до отчетной даты включительно. Информация о них раскрывается в пояснениях к финансовой отчетности, если дивиденды были объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

(к) Выручка

(i) Продажа электроэнергии и мощности

Выручка от продажи электроэнергии и мощности отражается по факту поставки электроэнергии и мощности. Когда это применимо, выручка рассчитывается по ставкам и с учетом соответствующих ограничений, установленных законодательством и регулирующими органами. Тарифы на услуги по продаже электроэнергии на регулируемом рынке утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного

регулирования тарифов в рамках предельных минимальных и (или) максимальных уровней, утверждаемых Федеральной Службой по Тарифам России.

(ii) Прочие услуги

Выручка от предоставления услуг по аренде, а также выручка от прочих продаж признается на момент перехода к покупателю существенных рисков и выгод или после завершения оказания услуг.

Получаемые компенсации потерь в сетях. Компания признает свернуто выручку от компенсации потерь при передаче электроэнергии и расходы на услуги сетевых организаций по передаче электроэнергии по договорам с сетевыми компаниями. Получаемые Компанией от сетевых компаний компенсации потерь в сетях не являются отдельными обязанностями к исполнению в соответствии с МСФО (IFRS) 15. Соответственно, данные компенсации не могут быть признаны выручкой, так как договор на компенсацию потерь не является договором с покупателем в контексте МСФО (IFRS) 15 и не находится в сфере применения МСФО (IFRS) 15. Сумма полученной Компанией компенсации потерь в сетях за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составила 1 967 633 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года 1 754 992 тыс. руб.) Расходы на услуги сетевых организаций по передаче электроэнергии по договорам с сетевыми компаниями за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составили 3 793 854 тыс. руб. за вычетом величины компенсации потерь (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года 3 456 341 тыс. руб.)

(л) Прочие расходы

i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

ii) Социальные платежи

Когда выплаты Компании направлены на социальные нужды в пользу работников, они признаются в составе прибыли или убытка по мере их осуществления.

(м) Финансовые доходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и эффекты от дисконтирования финансовых инструментов. Процентный доход признается в составе прибылей или убытков в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибылей или убытков в тот момент, когда у Компании появляется право на получение соответствующего платежа.

(н) Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той его части, которая относится к сделкам по объединению предприятий, к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочей совокупной прибыли.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за год, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы. В расчет текущего налога на прибыль, подлежащего уплате, также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов.

Отложенный налог отражается 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 которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние общества, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла.

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

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому 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 их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(о) Прибыль на акцию

Компания представляет показатель базовой прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, скорректированное на количество находящихся у нее собственных акций.

Примечание 4. Изменения к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые досрочно

Ряд изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2025 года или после этой даты. В частности, Общество не применило досрочно следующие изменения к стандартам:

- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1. Многие требования МСФО (IAS) 1 в новом стандарте сохранены без изменений. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты).
- Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов - Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты).

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

Примечание 5. Определение справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Компании и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов, и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Компания 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.

Компания признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в Примечании 24.

Примечание 6. Информация по сегментам

Компания осуществляет деятельность в одном операционном сегменте - продажа электрической энергии и мощности. Основной рынок сбыта - город Липецк и Липецкая область. Результаты деятельности в этом сегменте за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, и за год закончившийся 31 декабря 2024 года, а также активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года представлены соответственно в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и в отчете о финансовом положении.

Анализ выручки по видам оказываемых услуг содержится в Примечании 17.

Все активы Компании расположены на территории Липецка и Липецкой области.

Примечание 7. Основные средства

	Здания и сооружения	Оборуд. и прочие ОС	Транспорт	Интеллект. приборы учета электроэнергии	Оборуд. не введенное в эксплуатацию	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>						
По состоянию на 1 января 2024	70 906	38 856	23 706	-	208 817	342 286
Поступления	-	-	20 882	-	144 939	165 822
Ввод в эксплуатацию	-	3 220	-	-	(3 220)	-
Выбытия	-	(5 071)	(4 829)	-	-	(9 901)
По состоянию на 31 декабря 2024	70 906	37 005	39 759	-	350 537	498 207
Поступления	-	25 575	8 501	-	33 579	34 076
Ввод в эксплуатацию	-	-	-	384 116	(384 116)	384 116
Выбытия	-	(383)	(5 215)	-	-	(5 597)
По состоянию на 31 декабря 2025	70 906	62 197	43 045	384 116	-	560 264
<i>Накопленная амортизация</i>						
По состоянию на 1 января 2024	(64 621)	(31 539)	(9 771)	-	-	(105 933)
Начисление	(3 175)	(6 923)	(5 380)	-	-	(15 478)
Выбытие	-	4 845	4 799	-	-	9 645
По состоянию на 31 декабря 2024	(67 796)	(33 617)	(10 352)	-	-	(111 766)
Начисление	(3 111)	(3 900)	(5 704)	(2 970)	-	(15 685)
Выбытие	-	791	4 199	-	-	4 990
По состоянию на 31 декабря 2025	(70 907)	(36 726)	(11 856)	(2 970)	-	(122 461)
<i>Остаточная стоимость</i>						
По состоянию на 31 декабря 2024	3 111	3 388	29 405	-	350 537	386 441
По состоянию на 31 декабря 2025	-	25 471	31 187	381 146	-	437 804

Объекты основных средств и незавершённого строительства, находящиеся в залоге по состоянию на 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 отсутствуют. Авансы, выданные под строительство объектов незавершенного строительства по состоянию на 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024, отсутствуют.

Примечание 8. Нематериальные активы

	Программные продукты	Торговая марка	Права на аренду	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>				
По состоянию на 1 января 2024	181 060	4 899	41 661	227 620
Поступления	10 286	-	-	10 286
По состоянию на 31 декабря 2024	191 346	4 899	41 661	237 907
По состоянию на 1 января 2025	191 346	4 899	41 661	237 906
Поступления	31 250	-	-	31 250
По состоянию на 31 декабря 2025	222 596	4 899	41 661	269 156
<i>Накопленная амортизация</i>				
По состоянию на 1 января 2024	(142 150)	-	(26 878)	(169 028)
Начисление	(16 900)	-	(4 587)	(21 487)
По состоянию на 31 декабря 2024	(159 049)	-	(31 466)	(190 515)
По состоянию на 1 января 2025	(159 049)	-	(31 466)	(190 515)
Начисление	(14 311)	-	(4 944)	(19 254)
По состоянию на 31 декабря 2025	(173 360)	-	(36 410)	(209 769)
<i>Остаточная стоимость</i>				
По состоянию на 31 декабря 2024	32 297	4 899	10 196	47 392
По состоянию на 31 декабря 2025	49 236	4 899	5 252	59 387

В составе статьи «Программные продукты» отражены расходы по доработке и модернизации Oracle.

Примечание 9. Отложенные налоговые активы / (обязательства)

Основные статьи отложенных налоговых активов и обязательств, признанных Компанией и информация об изменении их величины в течение ответного периода представлена ниже:

	Основные средства	Дебиторская задолженность	Убытки прошлых лет	Итого
Сальдо на 1 января 2024	7 179	32 135	(3 556)	35 756
Признано в отчете о прибылях и убытках	523	184 658	(958)	184 222
Сальдо на 31 декабря 2024	7 702	216 792	(4 514)	219 976
Сальдо на 1 января 2025	7 702	216 792	(4 514)	219 976
Признано в отчете о прибылях и убытках	(707)	(151 284)	879	(151 112)
Сальдо на 31 декабря 2025	6 995	65 508	(3 635)	68 865

Ряд отложенных налоговых активов и обязательств были взаимозачтены в соответствии с учетной политикой.

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Отложенные налоговые активы	86 877	239 813
Отложенные налоговые обязательства	(18 012)	(19 927)
Чистая величина отложенных налоговых активов/обязательств	68 865	219 886

Примечание 10. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	Валюта	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	RUR	2 379 972	2 283 249
Прочая дебиторская задолженность	RUR	91 220	74 708
Авансы выданные	RUR	15 097	10 291
Минус: резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	RUR	(1 532 009)	(1 739 428)
Минус: резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	RUR	(28 950)	(26 638)
Итого		925 329	602 180

Информация о подверженности Компании кредитному и валютному риску, а также об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 24.

Неденежные операции

В течение 2025 года в расчетах с ПАО «Россети «Центр» были осуществлены зачеты взаимных требований. Общая сумма проведенных за год, закончившийся 31 декабря 2025 года взаимозачетов, составила 2 419 284 тыс. руб. (Сумма взаимозачетов, проведенных за год, закончившихся 31 декабря 2024 года - 2 324 894 тыс. руб.).

Примечание 11. Денежные средства и их эквиваленты

	Валюта	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Денежные средства в кассе и на расчетных счетах	RUR	111 938	140 143
Депозиты со сроком погашения менее 3 месяцев	RUR	2 002 000	792 000
Прочие денежные средства и их эквиваленты	RUR	320	-
Итого		2 114 258	932 143

Краткосрочные банковские депозиты размещены под процентные ставки в диапазоне 15-16% годовых (2024: 22-23%).

Примечание 12. Капитал

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций, (шт.)	155 521 950	155 521 950
Номинальная стоимость, (руб.)	0,22	0,22
Итого акционерный капитал, (руб.)	34 214 829	34 214 829

Выплаченные и объявленные дивиденды

В течение 2025 года дивиденды не объявлялись. По состоянию на 31 декабря 2025 года, невостребованными остались 27 287 тыс. руб. дивидендов. В течение 2025 года акционерами были востребованы и выплачены ранее объявленные, но не полученные дивиденды за 2024 год в сумме 1 145 тыс. руб.

27 апреля 2024 года Компания распределила на дивиденды по обыкновенным акциям 2 488 351 тыс. руб. из нераспределенной прибыли прошлых лет в размере 16,00 руб. на одну обыкновенную акцию. По состоянию на 31 декабря 2024 года, невостребованными остались 28 432 тыс. руб. дивидендов.

Прибыль на акцию

Расчет базовой прибыли на акцию основан на прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. У Компании не имеется обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

	За год, закончившийся 31 декабря 2025	За год, закончившийся 31 декабря 2024
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	155 521 950	155 521 950
Прибыль за период, причитающаяся собственникам	1 452 700	443 621
Прибыль на обыкновенную акцию (руб.)	9,34	2,85

Примечание 13. Кредиторская задолженность и начисления

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Торговая кредиторская задолженность третьих сторон	905 035	844 391
Прочая кредиторская задолженность	7 379	4 975
Задолженность по дивидендам	27 287	28 432
	939 701	877 798
Авансы полученные	227 150	203 284
Задолженность перед персоналом	23 775	32 424
	250 925	235 708
Итого	1 190 625	1 113 505

Информация о подверженности Компании валютному риску и риску ликвидности в части кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 24.

Примечание 14. Кредиторская задолженность по прочим налогам и взносам

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Налог на добавленную стоимость	109 946	79 244
Обязательные страховые взносы	13 503	10 751
Прочие налоги	19	19
Итого	123 468	90 014

Примечание 15. Резервы

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Резервы по судебным разбирательствам	1 077	2 774
Итого	1 077	2 774

	За год, закончившийся 31 декабря 2025	За год, закончившийся 31 декабря 2024
Резервы по судебным разбирательствам	1 077	-
Сальдо на 1 января	2 774	3 074
Начисление	1 077	-
Использование	-	(300)
Восстановление	(2 774)	-
Сальдо на 31 декабря	1 077	2 774

Примечание 16. Обязательства по аренде

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Обязательства по аренде		
На 1 января	11 685	15 523
Погашение	(6 755)	(3 026)
Изменение денежных потоков по договорам аренды	6 371	(1 549)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	1 500	736
На 31 декабря	12 800	11 685
Долгосрочные	7 019	6 528
Краткосрочные	5 781	5 157

Примечание 17. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2025	За год, закончившийся 31 декабря 2024
Продажа электроэнергии и мощности	14 671 388	13 607 727
Прочая выручка третьи стороны	9 638	10 527
Итого	14 681 025	13 618 254

Примечание 18. Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2025	За год, закончившийся 31 декабря 2024
Закупка электроэнергии	(8 849 712)	(8 468 573)
Передача электроэнергии	(3 793 854)	(3 456 341)
Расходы на персонал	(566 155)	(486 576)
Арендная плата	(23 891)	(19 432)
Юридические и консультационные услуги	(112 734)	(37 220)
Агентские услуги по приему платежей	(34 704)	(33 960)
Ремонт и техническое обслуживание	(9 705)	(8 409)
Распечатка и доставка счетов и извещений	(12 952)	(11 963)
Сырье и материалы	(19 746)	(26 285)
Амортизация основных средств	(15 685)	(15 478)
Амортизация нематериальных активов	(19 255)	(21 487)
Изменение в резерве под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	151 994	(798 318)
Прочие расходы	(143 897)	(112 709)
Итого	(13 450 297)	(13 496 750)

В связи с применением IFRS 15 Компания признает свернуто выручку от компенсации потерь при передаче электроэнергии и расходы на услуги сетевых организаций по передаче электроэнергии по договорам с сетевыми компаниями (см. Примечание 3)

Примечание 19. Расходы на персонал

	За год, закончившийся 31 декабря 2025	За год, закончившийся 31 декабря 2024
Заработная плата, премии, мат.помощь и прочие социальные расходы на персонал	(439 628)	(381 529)
Отчисления в Пенсионный фонд и другие фонды	(126 527)	(105 047)
Итого	(566 155)	(486 576)

Примечание 20. Прочие операционные доходы, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2025	За год, закончившийся 31 декабря 2024
Штрафы, пени, судебные издержки к возмещению	268 061	160 184
Штрафы и пени к уплате	-	(1 329)
Прочие расходы, нетто	(4 361)	(10 151)
Итого	263 701	148 704

Примечание 21. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2025	За год, закончившийся 31 декабря 2024
Процентные доходы по банковским депозитам	216 915	247 512
Проценты на остаток на расчетном счете	6 274	4 320
Расходы на выплату процентов	(1 500)	(1 368)
Итого	221 267	250 464

Примечание 22. Расходы по налогу на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2025	За год, закончившийся 31 декабря 2024
Текущий налог на прибыль	111 756	261 274
Отложенный налог на прибыль	151 112	(184 222)
Итого	262 868	77 052
	За год, закончившийся 31 декабря 2025	За год, закончившийся 31 декабря 2024
Прибыль до налогообложения	1 715 696	520 672
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке налога 25% (2024:20%)	428 924	104 134
Прочие расходы не учитываемые для налогообложения и разницы в резервах	(166 056)	(53 116)
Пересчет налога, в связи с увеличением ставки до 25%	-	26 034
Фактический налог на прибыль, рассчитанный по эффективной ставке 15.3% (2024 г - 14.7%)	262 868	77 052

Примечание 23. Управление финансовыми рисками

(а) Общий обзор

При использовании финансовых инструментов Компания подвергается следующим видам риска:

- кредитный риск,
- риск ликвидности,
- рыночный риск.

В данном примечании содержится информация о подверженности Компании каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также процедуры управления капиталом. Количественные раскрытия по каждой группе рисков включены в данную финансовую отчетность.

Политика управления рисками проводится в целях выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Компании, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления оперативного контроля за уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Компании. С помощью установленных стандартов и организации работы Компания стремится сформировать эффективную контрольную среду, предполагающую высокую дисциплину всех сотрудников и понимание ими своих функций и обязанностей.

В целях поддержания или изменения структуры капитала, Компания может изменять величину дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам или выпускать новые акции.

б) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск возникновения финансовых убытков у Компании в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны покупателей или контрагентов по финансовым инструментам. Этот риск в основном связан с дебиторской задолженностью покупателей. Денежные средства и их эквиваленты размещаются только в тех банках, которые, по мнению руководства Компании, на момент вклада имеют минимальный риск банкротства. Расчетные операции Компания осуществляет только в рублях и поступление основной выручки организовано в несанкционные банки, поэтому руководство Компании риск сбоя банковских операций считает минимальным.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину кредитного риска Компании. По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска составил:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение)	910 232	591 891
Банковские депозиты		
Денежные средства и их эквиваленты	2 114 258	932 143
Итого	3 024 490	1 524 034

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Компании кредитному риску преимущественно зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика. Демографические показатели клиентской базы Компании, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты, в меньшей степени оказывают влияние на уровень кредитного риска.

В связи с тем, что большинство контрагентов не имеет индивидуального внешнего кредитного рейтинга, в Компании разработаны процедуры по анализу контрагентов. Данные процедуры

включают оценку финансового состояния контрагентов, опыта прошлых деловых отношений, информации из общедоступных источников и прочих факторов. Кроме того, в целях управления кредитным риском Компания, стремится использовать систему предоплаты во взаимоотношениях со всеми покупателями и заказчиками. Компания не требует залогового обеспечения по дебиторской задолженности.

Компания начисляет резерв под обесценение, который представляет собой расчетную величину предполагаемых убытков в части дебиторской задолженности. Данный резерв формируется в отношении рисков, каждый из которых по отдельности является существенным.

Распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности на отчетную дату представлено ниже:

31 декабря 2025			
	Непросроченная задолженность, по которой не создан резерв под обесценение	Просроченная задолженность, по которой не создан резерв под обесценение	Задолженность, по которой создан резерв под обесценение
<i>Срок давности</i>			
0-90 дней	683 389	186 455	186 455
90-180 дней	-	-	52 221
180-360 дней	-	40 389	492 799
более чем 360 дней	-	-	829 484
Итого	683 389	226 844	1 560 959

31 декабря 2024			
	Непросроченная задолженность, по которой не создан резерв под обесценение	Просроченная задолженность, по которой не создан резерв под обесценение	Задолженность, по которой создан резерв под обесценение
<i>Срок давности</i>			
0-90 дней	444 172	147 719	765 626
90-180 дней	-	-	32 594
180-360 дней	-	-	106 758
более чем 360 дней	-	-	861 088
Итого	444 172	147 719	1 766 066

Несмотря на то, что платежеспособность дебиторов (покупателей, заказчиков, заемщиков) определяется разными экономическими факторами, руководство считает, что созданный резерв является достаточным для компенсации возможных убытков, связанных с непогашением сомнительной задолженности.

Изменения в сумме резерва под обесценение дебиторской задолженности в течение 2025 года составили:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025	За год, закончившийся 31 декабря 2024
Резерв под обесценение дебиторской задолженности		
Сальдо на начало периода	1 766 066	989 296
Начисление	1 760 016	2 112 076
Восстановление	(1 912 010)	(1 313 695)
Списание за счет резерва	(53 113)	(21 611)
Сальдо на конец периода	1 560 959	1 766 066

Компания использует счета резервов для отражения убытков от обесценения торговой дебиторской задолженности, за исключением случаев, когда Компания убеждена, что возврат причитающейся суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива.

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Компания не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения.

Компания отслеживает риск недостатка денежных средств посредством планирования наличия текущих ликвидных средств. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Компании.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств с учетом ожидаемых процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете:

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее 1 года	1-5 лет	Более 5 лет
На 31 декабря 2025					
Обязательства по аренде	12 800	14 795	6 755	7 205	835
Торговая и прочая кредиторская задолженность	939 701	939 701	939 701	-	-
	952 501	954 497	946 456	7 205	835
На 31 декабря 2024					
Обязательства по аренде	11 685	13 786	6 051	6 654	1 081
Торговая и прочая кредиторская задолженность	877 798	877 798	877 798	-	-
	889 483	891 584	883 849	6 654	1 081

По мнению руководства, урегулирование торговой и прочей кредиторской задолженности будет покрываться денежными потоками от операционной деятельности.

(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 Компании 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.

(i) Валютный риск

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

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. хозяйственные операции Компании выражены в рублях. Поэтому, в целом, Компания мало подвержена сколько-нибудь значительному валютному риску. На ряду с этим у Компании имеется ряд валютозависимых расходов, в отношении которых разработаны мероприятия, направленные на снижение (исключение) финансовых потерь Компании от изменения курса валют.

(д) Справедливая стоимость

Руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно соответствуют их балансовой стоимости.

Методы определения справедливой стоимости описаны в Примечании 5.

(е) Управление капиталом

Руководство проводит политику, направленную на поддержание стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Руководство держит под контролем показатель прибыли на капитал, который определяется как частное от деления чистой прибыли после налогообложения на совокупный акционерный капитал.

Руководство стремится сохранять разумный баланс между более высокой прибылью, которую может принести возросший уровень заимствований, и преимуществами, обеспечиваемыми более консервативной структурой капитала.

В течение отчетного периода не произошло никаких изменений в подходах Компании к управлению капиталом.

Компания обязана выполнять законодательно установленные требования к достаточности капитала, согласно которым стоимость их чистых активов, определенная в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, должна постоянно превышать размер уставного капитала.

Примечание 24. Договорные и условные обязательства

Принятые на себя обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Компании неисполненные обязательства по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств отсутствуют (на 31 декабря 2024 года - также отсутствуют).

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на этапе становления, поэтому многие формы страхования, применяемые в других странах, в России пока недоступны. Компания застраховала все здания. Компания не осуществляла страхование на случай остановки производственной деятельности и страхование ответственности перед третьими лицами за ущерб имуществу или окружающей среде, причиненный в результате аварий на объектах компании или в связи с ее деятельностью. До тех пор, пока Компания не приобретет соответствующих страховых полисов, существует риск того, что повреждение или утрата некоторых активов может оказать существенное отрицательное влияние на деятельность компании и ее финансовое положение.

Условные налоговые обязательства

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 увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, 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 финансовую отчетность.

Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания выступает в качестве одной из сторон по ряду судебных разбирательств, возбужденных в процессе ее обычной хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не ведется никаких судебных разбирательств и не существует никаких неурегулированных исков, окончательное решение по которым могло бы оказать существенное отрицательное влияние на финансовое положение Компании.

Примечание 25. Расчеты со связными сторонами

Связными сторонами являются акционеры, лица и организации, находящиеся под общим владением или контролем, члены Совета Директоров и ключевой управленческий персонал Компании.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г. и года, закончившегося 31 декабря 2024 г. операции со сторонами составили:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025	За год, закончившийся 31 декабря 2024
Закупка товаров и услуг	57 740	35 277

Общая сумма вознаграждения, выплаченная ключевым руководящим сотрудникам и единоличному исполнительному органу за отчетный год и включенная в расходы на персонал, составила:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025	За год, закончившийся 31 декабря 2024
Заработная плата и премии	70 701	64 494

Примечание 26. События после отчетной даты

События, которые могут оказать существенное влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности организации после отчетной даты не происходили.