

Аудиторское заключение  
независимого аудитора  
о бухгалтерской (финансовой) отчетности  
**Публичного акционерного общества**  
**«Калужская сбытовая компания»**  
за 2025 год

*Март 2026 г.*

**Аудиторское заключение  
независимого аудитора  
о бухгалтерской (финансовой) отчетности  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»**

---

---

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Бухгалтерская (финансовая) отчетность Публичного акционерного общества «Калужская сбытовая компания» за 2025 год:	
Бухгалтерский баланс	9
Отчет о финансовых результатах	11
Приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах:	
Отчет об изменениях капитала	12
Отчет о движении денежных средств	14
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включая основные положения учетной политики	16

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Акционерам и Совету директоров  
Публичного акционерного общества  
«Калужская сбытовая компания»

### ***Мнение***

Мы провели аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности Публичного акционерного общества «Калужская сбытовая компания» (далее – «Общество»), состоящей из:

- ▶ бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2025 г.;
- ▶ отчета о финансовых результатах за 2025 год;
- ▶ приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах:
  - ▶ отчета об изменениях капитала за 2025 год;
  - ▶ отчета о движении денежных средств за 2025 год;
  - ▶ пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включая основные положения учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2025 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2025 год в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

### ***Основание для выражения мнения***

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, а также Международного кодекса этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), выпущенного Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), включая требования независимости, применимыми к аудиту бухгалтерской (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 бухгалтерской (финансовой) отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения бухгалтерской (финансовой) отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

#### **Ключевой вопрос аудита**

#### **Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита**

##### **Резерв по сомнительным долгам**

По состоянию на 31 декабря 2025 г. у Общества есть существенные остатки торговой дебиторской задолженности. Оценка вероятности погашения торговой дебиторской задолженности является сложной, в значительной степени субъективной и основывается на допущениях, в частности, на прогнозной платежеспособности дебитора. По этим причинам данный вопрос являлся наиболее значимым для нашего аудита.

Информация о начисленном резерве по сомнительным долгам раскрыта Обществом в таблице 17 пояснений к бухгалтерской (финансовой) отчетности.

В рамках наших аудиторских процедур мы проанализировали учетную политику, методику и данные использованные Обществом при расчете резерва по сомнительным долгам.

Мы проверили математическую точность расчета резерва.

Мы оценили информацию по возрастной структуре дебиторской задолженности, а также суждения, использованные руководством, в отношении резервирования задолженности по каждой выделенной группе дебиторов, на соответствие имеющейся исторической информацией по погашению дебиторской задолженности.

В отношении контрагентов с существенными остатками дебиторской задолженности мы проанализировали доступную информацию о финансовом состоянии данных контрагентов.

Мы проанализировали данные о погашении дебиторской задолженности после отчетной даты и сопоставили эти данные с начисленным в отношении данных остатков резервом по сомнительным долгам на отчетную дату.

Мы проанализировали раскрытия о начисленном резерве по сомнительным долгам в примечаниях к бухгалтерской (финансовой) отчетности.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ  
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

### ***Прочая информация, включенная в Годовой отчет по результатам работы за 2025 год***

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете по результатам работы за 2025 год, но не включает бухгалтерскую (финансовую) отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет по результатам работы за 2025 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и бухгалтерской (финансовой) отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

### ***Ответственность руководства и Комитета по аудиту Совета директоров за бухгалтерскую (финансовую) отчетность***

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

При подготовке бухгалтерской (финансовой) отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества 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 Общество, прекратить его деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по аудиту Совета директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества.

### ***Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности***

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что бухгалтерская (финансовая) отчетность в целом 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 Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой бухгалтерской (финансовой) отчетности.



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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения бухгалтерской (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 ошибок, 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 Общества;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в бухгалтерской (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 Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли бухгалтерская (финансовая) отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по аудиту Совета директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Комитету по аудиту Совета директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали их обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ  
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Комитета по аудиту Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности за текущий период и которые, 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.

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Петров Константин Иванович.

Петров Константин Иванович,  
действующий от имени Общества с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит»  
на основании доверенности б/н от 11 февраля 2026 г.,  
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение  
(ОРНЗ 21906109675)

25 марта 2026 г.

#### **Сведения об аудиторе**

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» (до 14 января 2026 г. Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»)  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.  
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 75.  
Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

#### **Сведения об аудируемом лице**

Наименование: Публичное акционерное общество «Калужская сбытовая компания»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 1 апреля 2004 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1044004751746.  
Местонахождение: 248001, Россия, Калужская обл., г. Калуга, пер. Суворова, д. 8.

**Бухгалтерская отчетность**  
за январь - декабрь 2025 г.

Организация: Публичное акционерное общество "Калужская сбытовая компания" по ОКПО 

72807642
----------

  
Идентификационный номер налогоплательщика по ИНН 

4029030252
------------

  
Организационно-правовая форма Публичное акционерное общество по ОКОПФ 

12247
-------

  
Форма собственности Частная собственность по ОКФС 

16
----

  
Адрес в пределах места нахождения  
248001, Калужская обл, Калуга г, Суворова пер, дом № 8

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту  ДА  НЕТ

Наименование аудиторской организации, проводившей обязательный аудит  
Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит»

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации по ИНН 

7709383532
------------

  
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации по ОГРН 

1027739707203
---------------

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению  ДА  НЕТ

Наименование органа, утверждающего бухгалтерскую отчетность  
Общее собрание акционеров

**Бухгалтерский баланс  
на 31 декабря 2025 г.**

Коды		
0710001		
31	12	2025
72807642		
384		

Организация: Публичное акционерное общество "Калужская сбытовая компания"  
 Единица измерения тыс. руб.

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

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. Внеоборотные активы</b>				
	Гудвил	1105	-	-	-
3.1	Нематериальные активы	1110	120 147	61 433	19 045
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
3.2	Основные средства, в том числе:	1150	3 313 202	3 321 155	3 200 033
	основные средства	1151	3 109 322	2 993 404	2 957 451
	капитальные вложения	1152	157 319	249 376	138 196
	авансы, связанные с капитальными вложениями	1153	6 011	7 966	15 267
	право пользования активами	1154	40 550	70 409	89 119
	Инвестиционная недвижимость	1160	-	-	-
3.3	Финансовые вложения	1170	1 779 329	1 965 329	1 564 888
3.16	Отложенные налоговые активы	1180	265 952	351 659	305 740
3.4	Прочие внеоборотные активы	1190	118 874	137 594	0
	Итого по разделу I	1100	5 597 504	5 837 170	5 089 706
	<b>II. Оборотные активы</b>				
3.5	Запасы	1210	3 327	2 567	1 719
	Долгосрочные активы к продаже	1215	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	2 063	-
3.6	Дебиторская задолженность, в том числе:	1230	1 579 771	1 659 782	1 682 675
	покупатели и заказчики	1231	1 521 178	1 440 779	1 475 881
	авансы выданные	1232	15 594	193 358	26 697
	по налогам и сборам, страховым взносам	1233	-	3 440	4 245
	прочие дебиторы	1234	42 999	22 205	175 852
3.3	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	77 500	123 866	-
3.7	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	689 302	549 666	470 482
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	2 349 900	2 337 944	2 154 876
	<b>БАЛАНС</b>	1600	<b>7 947 404</b>	<b>8 175 114</b>	<b>7 244 582</b>
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. Капитал</b>				
3.8	Уставный капитал	1310	18 297	18 297	18 297
	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	1320	(110 596)	(138 013)	(134 316)
	Накопленная дооценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	1350	292 237	292 237	292 237
	Резервный капитал	1360	2 745	2 745	2 745
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1 689 690	1 502 714	1 375 271
	Итого по разделу III	1300	1 892 373	1 677 980	1 554 234
	<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>				
3.10	Заемные средства	1410	1 905 500	1 091 500	1 600 000
3.16	Отложенные налоговые обязательства	1420	591 925	581 989	455 777
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
3.9	Прочие долгосрочные обязательства	1450	27 512	53 868	71 130
	Итого по разделу IV	1400	2 524 937	1 727 357	2 126 907

V. Краткосрочные обязательства					
3.10	Заемные средства	1510	677 500	2 644 088	1 502 286
3.9	Кредиторская задолженность, в том числе	1520	2 750 495	2 047 108	1 996 273
	поставщики и подрядчики	1521	2 279 237	1 644 685	1 690 125
	авансы полученные	1522	312 886	221 671	190 259
	прочие кредиторы	1523	158 372	180 752	115 889
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
3.11	Оценочные обязательства	1540	84 776	55 671	42 145
3.9	Прочие краткосрочные обязательства	1550	17 323	22 910	22 737
	Итого по разделу V	1500	3 530 094	4 769 777	3 563 441
	<b>БАЛАНС</b>	1700	<b>7 947 404</b>	<b>8 175 114</b>	<b>7 244 582</b>

Генеральный директор  
(наименование должности)

(подпись)

Новикова Галина Владимировна  
(расшифровка подписи)

25 марта 2026 г.



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

Форма по ОКУД			Коды		
Отчетная дата			0710002		
(число, месяц, год)			31	12	2025
по ОКПО			72807642		
по ОКЕИ			384		

Организация: Публичное акционерное общество "Калужская сбытовая  
 Единица измерения тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь - декабрь 2025 г.	За январь - декабрь 2024 г.
3.14	Выручка	2110	35 435 557	30 737 676
3.14	Себестоимость продаж	2120	(11 171 397)	(9 332 184)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	24 264 160	21 405 492
3.14	Коммерческие расходы	2210	(22 947 353)	(20 189 016)
3.14	Управленческие расходы	2220	(395 163)	(262 734)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	921 644	953 742
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
3.15	Проценты к получению	2320	335 227	165 134
3.15	Проценты к уплате	2330	(707 833)	(576 687)
3.15	Прочие доходы	2340	190 803	151 548
3.15	Прочие расходы	2350	(390 576)	(465 083)
	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения	2300	349 265	228 654
3.16	Налог на прибыль организаций	2410	(162 289)	(101 211)
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль организаций	2411	(66 646)	(20 919)
	отложенный налог на прибыль организаций	2412	(95 643)	(80 292)
	Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности (за вычетом относящегося к ней налога на прибыль организаций)	2420	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	186 976	127 443
	Результат переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2510	-	-
	Результат прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2520	-	-
	Налог на прибыль организаций, относящийся к результатам переоценки внеоборотных активов и прочих операций, не включаемых в чистую прибыль (убыток)	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат	2500	186 976	127 443
3.17	Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2900	2,051	1,395
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2910	-	-

Генеральный директор  
(наименование должности)

25 марта 2026 г.



*(Handwritten signature)*  
 \_\_\_\_\_  
 (подпись)

Новикова Галина Владимировна  
(расшифровка подписи)

**Отчет об изменениях капитала  
за январь - декабрь 2025 г.**

Коды	
0710004	
31	12 2025
72807642	
384	

Форма по ОКУД  
0710004  
Отчетная дата  
(число, месяц, год)  
31 12 2025  
по ОКПО  
72807642  
по ОКЕИ  
384

Организация: Публичное акционерное общество "Калужская сбытовая компания"  
Единица измерения тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	<b>На 31 декабря 2023 г.</b>	3100	18 297	-	-	292 237	2 745	1 375 271	1 688 550
	Корректировка в связи с:								
	изменением учетной политики	3110	-	(134 316)	-	-	-	-	(134 316)
	исправлением ошибок	3120	-	-	-	-	-	-	-
	<b>На 31 декабря 2023 г. после корректировки</b>	3101	18 297	(134 316)	-	292 237	2 745	1 375 271	1 554 234

форма 0710004 с. 2

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	<b>За 2024 г.</b>								
	Чистая прибыль (убыток)	3211	-	-	-	-	-	127 443	127 443
	Переоценка внеоборотных активов	3212	-	-	-	-	-	-	-
	Дивиденды	3227	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего	3230	-	-	-	-	-	-	-
	Реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения - всего	3240	-	(15 897)	-	-	-	-	(15 897)
	в том числе:								
	уменьшение количества акций (выкуп акций у акционеров)		-	(15 897)	-	-	-	-	(15 897)
	<b>На 31 декабря 2024 г.</b>	3250	18 297	(15 897)	-	292 237	2 745	1 502 714	1 800 096
	<b>На 31 декабря 2024 г.</b>	3200	18 297	(15 897)	-	292 237	2 745	1 502 714	1 800 096
	Корректировка в связи с:								
	изменением учетной политики	3210	-	12 200	-	-	-	-	12 200
	исправлением ошибок	3220	-	-	-	-	-	-	-
	<b>На 31 декабря 2024 г. после корректировки</b>	3201	18 297	(138 013)	-	292 237	2 745	1 502 714	1 677 980

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	<b>За 2025 г.</b>								
	Чистая прибыль (убыток)	3311	-	-	-	-	-	186 976	186 976
	Переоценка внеоборотных активов	3312	-	-	-	-	-	-	-
	Дивиденды	3327	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего	3330	-	-	-	-	-	-	-
	Реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения - всего	3340	-	27 417	-	-	-	-	27 417
	в том числе:								
	уменьшение количества акций (выкуп акций у акционеров)		-	27 417	-	-	-	-	27 417
	<b>На 31 декабря 2025 г.</b>	<b>3300</b>	<b>18 297</b>	<b>(110 596)</b>	<b>-</b>	<b>292 237</b>	<b>2 745</b>	<b>1 689 690</b>	<b>1 892 373</b>

Генеральный директор  
(наименование должности)

Новикова Галина Владимировна  
(расшифровка подписи)

25 марта 2026 г.



**Отчет о движении денежных средств**  
за Январь - Декабрь 2025 г.

Коды		
0710005		
31	12	2025
72807642		
384		

Организация **Публичное акционерное общество "Калужская сбытовая компания"**  
 Единица измерения: **в тыс. рублей**

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

по ОКЕИ

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2025 г.	За Январь - Декабрь 2024 г.
<b>Денежные потоки от текущих операций</b>			
Поступления - всего	4110	35 539 551	30 849 330
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	35 236 837	30 644 580
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	577	1 470
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
процентов по дебиторской задолженности покупателей	4114	-	-
прочие поступления	4119	302 137	203 280
Платежи - всего	4120	(34 273 679)	(30 175 277)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(32 774 166)	(28 918 630)
в связи с оплатой труда работников	4122	(675 482)	(612 616)
процентов по долговым обязательствам	4123	(709 043)	(577 764)
налога на прибыль организаций	4124	(43 872)	(17 200)
прочие платежи	4129	(71 116)	(49 067)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	1 265 872	674 053
<b>Денежные потоки от инвестиционных операций</b>			
Поступления - всего	4210	466 089	610 613
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	-
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	-	74 000
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	233 723	79 742
размещение депозитных вкладов	4215	232 366	456 871
прочие поступления	4219	-	-
Платежи - всего	4220	(473 708)	(1 842 255)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(473 708)	(584 115)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-	(26)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	-	(19 150)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
размещение депозитных вкладов на срок более 3-х месяцев	4225	-	(1 238 964)
прочие платежи	4229	-	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(7 619)	(1 231 642)

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2025 г.	За Январь - Декабрь 2024 г.
<b>Денежные потоки от финансовых операций</b>			
Поступления - всего	4310	3 839 830	5 659 303
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	3 805 685	5 639 303
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
от продажи собственных акций (долей) организации, ранее выкупленных ею	4315	21 665	20 000
прочие поступления	4319	12 480	-
Платежи - всего	4320	(4 958 447)	(5 022 530)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	(166)	(17 605)
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	-	-
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(4 957 063)	(5 004 925)
прочие платежи	4329	(1 218)	-
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(1 118 617)	636 773
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	139 636	79 184
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	549 666	470 482
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	689 302	549 666
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-

Генеральный директор

(наименование должности)

(подпись)

Новикова Галина Владимировна

(расшифровка подписи)

25 марта 2026 г.



**Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах  
ПАО «Калужская сбытовая компания» за 2025 год**

Организация:  
Идентификационный номер налогоплательщика  
Форма собственности:  
Единицы измерения: тыс. руб.

по ОКПО	72807642
ИНН	4029030252
по ОКФС	16
по ОКЕИ	384

Данные пояснения являются неотъемлемой частью годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Публичного акционерного общества «Калужская сбытовая компания» (далее – Общество) за 2025 год, подготовленной в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Все суммы представлены в тыс. руб. Отрицательные показатели показываются в круглых скобках.

## **1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

Общество осуществляет следующие основные виды деятельности:

Основной вид деятельности Общества - торговля электроэнергией 35.14 по общероссийскому классификатору видов экономической деятельности ОК 029-2014. Общество является энергосбытовой компанией и имеет статус гарантирующего поставщика Калуги и Калужской области.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Общества путем регулирования сбытовой надбавки Гарантирующих поставщиков электроэнергии и тарифов на тепловую энергию. Органами государственного регулирования являются на федеральном уровне - Федеральная антимонопольная служба России (ФАС России), на региональном уровне - Министерство конкурентной политики Калужской области.

Настоящая отчетность была составлена на бумажном носителе и подписана руководителем Общества 25 марта 2026 г.

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению общим собранием акционеров, срок утверждения еще не определен.

Величина выплаченного (подлежащего выплате) вознаграждения аудиторской организации за проведение аудита бухгалтерской отчетности Общества за 2025 год и иные аудиторские услуги, оказанные в 2025 году, составила 8 570 тыс. руб.

## **2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

### **Основные подходы к подготовке годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности**

Бухгалтерский учет в Обществе ведется в соответствии с Федеральным законом от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» и Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным Приказом Министерства финансов РФ от 29 июля 1998 г. № 34н в части, не противоречащей ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность», а также действующими федеральными и отраслевыми стандартами бухгалтерского учета.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества за 2025 год была подготовлена в соответствии с тем же законом и стандартами.

В соответствии с п. 1 ст. 12 Федерального закона № 402-ФЗ объекты бухгалтерского учета подлежат денежному измерению.

В целях классификации активов и обязательств в бухгалтерском балансе продолжительность обычного операционного цикла была определена Обществом, равной двенадцати месяцам.

### **Неопределенность оценочных значений**

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иные источники неопределенности оценочных значений на отчетную дату, которые несут в себе значительный риск, связанный с необходимостью внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

- резерв по сомнительным долгам;
- наличие признаков обесценения основных средств;
- элементы амортизации объекта основных средств (срок полезного использования, ликвидационная стоимость);
- определение срока аренды / ставки дисконтирования для целей учета договоров аренды;
- резерв, созданный в связи с судебным разбирательством;
- резерв под обесценение финансовых вложений;
- другие аналогичные виды резервов при необходимости.

### **Капитальные вложения**

Капитальные вложения признаются в бухгалтерском учете в сумме фактических затрат на приобретение, создание, улучшение объектов основных средств, объектов нематериальных активов, а также на восстановление объектов основных средств. Фактическими затратами считается выбытие (уменьшение) активов Общества или возникновение (увеличение) его обязательств, связанных с осуществлением капитальных вложений. Не считается затратами предварительная оплата поставщику (продавцу, подрядчику) до момента исполнения им своих договорных обязанностей предоставления имущества, имущественных прав, выполнения работ, оказания услуг.

В случае если в ходе осуществления капитальных вложений Общество получает продукцию, вторичное сырье, другие материальные ценности, которые оно намерено продать или иным образом использовать, расчетная стоимость таких ценностей вычитается из величины капитальных вложений.

В случае если при выполнении работ, оказании услуг для заказчика Общество создает объект интеллектуальной собственности, на который у Общества возникают исключительные права (в том числе совместные с иными лицами) или права использования, и такой объект соответствует условиям признания нематериальных активов, расчетная стоимость капитальных вложений в такой объект вычитается из суммы фактических затрат на выполнение работ, оказание услуг для заказчика.

Общество проверяет капитальные вложения на обесценение и учитывает изменение их балансовой стоимости вследствие обесценения в порядке, предусмотренном Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Капитальные вложения учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

Капитальные вложения по их завершении, то есть после приведения объекта капитальных вложений в состояние и местоположение, в которых он пригоден к использованию в запланированных целях, считаются основными средствами или нематериальными активами.

В случае фактического начала эксплуатации части объекта капитальных вложений до завершения капитальных вложений в целом Общество признает объектом основных средств или объектом нематериальных активов такую часть капитальных вложений.

### **Основные средства**

Объекты основных средств учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Переоценка объектов основных средств Обществом не производится.

При наличии у одного объекта основных средств нескольких частей, стоимость и сроки полезного использования которых существенно отличаются от стоимости и срока полезного использования объекта в целом, каждая такая часть признается самостоятельным инвентарным объектом, при этом Общество отдельно амортизирует каждый такой инвентарный объект на основании соответствующих индивидуальных сроков полезного использования. Аналогичным образом при проведении существенного технического осмотра и технического обслуживания затраты, связанные с ними, признаются в балансовой стоимости основных средств как отдельный инвентарный объект, если выполняются критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе расходов периода в момент их возникновения.

Признание объекта основных средств и любого первоначально признанного значительного компонента объекта основных средств прекращается после их выбытия либо если от их использования или выбытия не ожидается будущих экономических выгод. Доход или расход, возникающий при прекращении признания актива (рассчитывается как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в отчет о финансовых результатах при прекращении признания актива.

Ликвидационная стоимость основных средств признается равной нулю, если выполняется одно из нижеследующих условий:

- а) не ожидаются поступления от выбытия объекта основных средств (в том числе от продажи материальных ценностей, остающихся от его выбытия) в конце срока полезного использования;
- б) ожидаемая к поступлению сумма от выбытия объекта основных средств не является существенной;
- в) ожидаемая к поступлению сумма от выбытия объекта основных средств не может быть определена.

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и способы амортизации основных средств (элементы амортизации) проверяются в конце каждого отчетного года, а также при наступлении обстоятельств, свидетельствующих о возможном изменении элементов амортизации, и при необходимости корректируются на перспективной основе.

Актив, удовлетворяющий условиям признания, относится к объектам ОС если его стоимость больше 100 тыс. руб. Объекты участвующие в процессе интеллектуального учета сбора данных в отношении которых выполняются условия признания, независимо от стоимости, отражаются в бухгалтерском учете в составе основных средств. Объекты, относящиеся к группе офисное оборудование, отражаются в бухгалтерском учете в составе основных средств при стоимости более 10 тыс. руб. Если стоимость актива не превышает установленного лимита, то он не признается в качестве актива, а затраты на приобретение, создание такого актива отражаются в составе расходов периода, в котором они понесены.

Завершенные строительством, принятые в эксплуатацию и фактически используемые объекты недвижимости, права собственности на которые не зарегистрированы в установленном законодательством порядке, учитываются в составе основных средств.

Для целей бухгалтерского учета линейным способом амортизируются здания; сооружения; машины и оборудование; офисное оборудование; транспортные средства; производственный и хозяйственный инвентарь; прочие основные средства.

В соответствии с п. 33 ФСБУ 6/2020 начисление амортизации объекта основных средств начинается с первого числа месяца, следующего за месяцем признания объекта основных средств в бухгалтерском учете и прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем списания объекта основных средств с бухгалтерского учета).

Срок полезного использования в разрезе групп для объектов основных средств определяется исходя из ожидаемого периода эксплуатации, ожидаемого физического износа, ожидаемого морального устаревания и планов по замене основных средств.

Сроки полезного использования объектов основных средств в разрезе групп распределены следующим образом:

Наименование группы	Срок полезного использования (месяцев)
Здания	180-600
Сооружения	36-360
Машины и оборудование (кроме офисного)	12-360
Транспортные средства	36-120
Офисное оборудование	12-84
Инвентарь (производственный и хозяйственный)	36-300
Прочие	24-120

При принятии к учету объектов основных средств, бывших в эксплуатации, учитывается срок их фактического использования на дату принятия к учету. При отсутствии документов, подтверждающих срок использования основного средства, срок определяется комиссией по приему основных средств с учетом технического состояния основного средства.

Сроки полезного использования для объектов основных средств в виде затрат на капитализированные ремонты устанавливаются исходя из ожидаемой продолжительности межремонтного интервала.

Общество проверяет основные средства на обесценение и учитывает изменение их балансовой стоимости вследствие обесценения в порядке, предусмотренном Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов». Проверка на обесценение осуществляется при наличии признаков обесценения.

В составе основных средств учитываются права пользования активами по договорам аренды в соответствии с Федеральным стандартом бухгалтерского учета «Бухгалтерский учет аренды» (ФСБУ 25/2018), с учетом освобождений в отношении договоров аренды со сроком менее 12 месяцев или предметов аренды с рыночной стоимостью не более 300 000 руб.

Сроки полезного использования прав пользования активами определяются исходя из сроков аренды.

Право пользование активом, полученным в аренду, отражается по первоначальной стоимости с учетом последующих корректировок, связанных с изменением условий аренды (изменение срока аренды, величины арендных платежей, объема (количества) арендуемых объектов), за вычетом сумм начисленной амортизации.

Первоначальная стоимость права пользования активом на дату получения предмета аренды включает: приведенную величину будущих арендных платежей, величину арендных платежей, оплаченных по состоянию на дату получения предмета аренды; дополнительные затраты арендатора в связи с поступлением предмета аренды и приведением его в состояние, пригодное для использования в запланированных целях.

### **Нематериальные активы**

В соответствии с п. 13 ФСБУ 14/2022 «Нематериальные активы» нематериальные активы принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости.

Первоначальной стоимостью объекта нематериальных активов считается общая сумма связанных с этим объектом капитальных вложений, осуществленных до признания объекта нематериальных активов в бухгалтерском учете.

Актив, удовлетворяющий условиям п. 4 ФСБУ 14/2022, относится к объектам НМА, если его стоимость больше 100 тыс. руб. Если его стоимость не превышает установленного лимита, то актив не признается, а капитальные вложения на приобретение, создание такого актива отражаются в составе расходов периода, в котором они завершены. В целях контроля за наличием и движением таких активов их учет ведется на отдельном забалансовом счете.

Единицей бухгалтерского учета нематериальных активов является инвентарный объект. Инвентарным объектом нематериальных активов считается совокупность прав, возникающих из одного патента, свидетельства, договора уступки прав и т.п.

По нематериальным активам начисление амортизации осуществляется линейным способом, исходя из срока полезного использования, определяемого в момент принятия нематериального актива к бухгалтерскому учету.

По нематериальным активам с неопределенным сроком полезного использования, то есть по которым невозможно надежно определить срок полезного использования, амортизация не начисляется. Общество проверяет такие нематериальные активы на возможность определения срока полезного использования ежегодно, а также при наступлении фактов, свидетельствующих о появлении такой возможности. Амортизация таких нематериальных активов начинает начисляться с периода, в котором стало возможным надежно определить срок полезного использования.

Срок полезного использования, ликвидационная стоимость и способ начисления амортизации объекта нематериальных активов определяются при признании этого объекта в бухгалтерском учете.

Элементы амортизации объектов нематериальных активов ежегодно проверяются Обществом на соответствие условиям использования объектов нематериальных активов. Возникшие в связи с этим корректировки отражаются в бухгалтерском учете как изменения оценочных значений.

Общество оценивает ликвидационную стоимость объектов нематериальных активов равной нулю.

В течение отчетного периода Общество не выявило факторов, свидетельствующих о необходимости уточнения элементов амортизации.

При оценке нематериальных активов по первоначальной стоимости такая стоимость и сумма накопленной амортизации не подлежат изменению, за исключением случаев, установленных ФОБУ 14/2022.

### **Запасы**

Запасы, предназначенные для создания, улучшения объектов основных средств, объектов нематериальных активов, а также на восстановление объектов основных средств учитываются в составе капитальных вложений.

Запасами считаются активы, потребляемые или продаваемые в рамках обычного операционного цикла организации, либо используемые в течение периода не более 12 месяцев.

Запасы, предназначенные для управленческих нужд, признаются расходами периода, в котором были понесены.

Запасы признаются по фактической себестоимости, расчет которой осуществляется с учетом всех скидок, уступок, вычетов, премий и льгот, предоставляемых Обществу, вне зависимости от формы их предоставления.

При отпуске запасов в производство и ином их выбытии их оценка производится по средней себестоимости.

В соответствии с п. 28 ФСБУ 5/2019 «Запасы» на конец отчетного года запасы отражаются в бухгалтерском балансе по наименьшей из следующих величин:

- а) фактическая себестоимость запасов;
- б) чистая стоимость продажи запасов.

В соответствии с и. 30 ФСБУ 5/2019 «Запасы» превышение фактической себестоимости запасов над их чистой стоимостью продажи считается обесценением запасов. В случае обесценения запасов Общество создает резерв под обесценение в размере превышения фактической себестоимости запасов над их чистой стоимостью продажи. При этом балансовой стоимостью запасов считается их фактическая себестоимость за вычетом данного резерва.

Величина обесценения запасов признается расходом периода, в котором создан (увеличен) резерв под их обесценение.

Величина восстановления резерва под обесценение запасов относится на уменьшение суммы расходов, признанных в этом же периоде при признании выручки от продажи запасов или в периоде, в котором произошло выбытие (списание), отличное от продажи запасов.

### **Учет финансовых вложений**

В состав финансовых вложений включаются следующие основные виды финансовых вложений:

- инвестиции в ценные бумаги других организаций;
- вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций;
- займы, предоставленные другим организациям;
- депозитные вклады в кредитных организациях.

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на их приобретение. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, внесенных в счет вклада в уставный (складочный) капитал организации, признается их денежная оценка, согласованная учредителями (участниками) организации. Первоначальной стоимостью предоставленного займа является сумма перечисленных денежных средств.

Финансовые вложения, по которым можно определить текущую рыночную стоимость, отражаются в бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем ежемесячной корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату.

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражаются в бухгалтерской (финансовой) отчетности на отчетную дату по первоначальной стоимости.

Выбытие финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, а также вкладов в уставные (складочные) капиталы других организаций, предоставленных другим организациям займов, депозитных вкладов в кредитных организациях осуществляется по первоначальной стоимости каждой выбывающей единицы бухгалтерского учета финансовых вложений. При выбытии финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется исходя из последней оценки.

Устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, ниже величины экономических выгод, которые организация рассчитывает получить от данных финансовых вложений в обычных условиях ее деятельности, признается обесценением финансовых вложений. В этом случае на основе расчета организации (отчета оценщика) определяется стоимость финансовых вложений, равная разнице между их стоимостью, по которой они отражены в бухгалтерском учете (учетной стоимостью), и суммой такого снижения.

При наличии условий устойчивого существенного снижения стоимости финансовых вложений Обществом образуется резерв под обесценение финансовых вложений на величину разницы между учетной и расчетной стоимостью финансовых вложений.

Проверка на обесценение финансовых вложений проводится один раз в год по состоянию на 31 декабря отчетного года при наличии признаков обесценения.

Доходы и расходы по финансовым вложениям отражаются в составе прочих доходов и расходов развернуто. Доходы, полученные от предоставления другим организациям займов, отражаются по строке «Проценты к получению» отчета о финансовых результатах.

### Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляется как краткосрочная, если срок погашения ее не более 12 месяцев после отчетной даты. Остальная дебиторская задолженность представляется как долгосрочная.

Общество создает резервы сомнительных долгов в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации.

Сомнительной считается дебиторская задолженность организации, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

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

Созданный резерв представляет собой консервативную оценку руководством Общества той части задолженности, которая, возможно, не будет погашена. При инвентаризации задолженности покупателей и заказчиков сумма просроченной задолженности, непогашенной в срок, относится в резерв по сомнительным долгам.

Если до конца отчетного года, следующего за годом создания резерва сомнительных долгов, этот резерв в какой-либо части не будет использован из-за погашения соответствующей дебиторской задолженности, то неизрасходованные суммы присоединяются при составлении бухгалтерского баланса на конец отчетного года к финансовым результатам.

Задолженность покупателей и заказчиков, непогашенная в сроки, установленные договорами, и необеспеченная соответствующими гарантиями или иными способами, показывается за минусом резервов сомнительных долгов. Нереальная к взысканию задолженность подлежит списанию с баланса по мере признания ее таковой.

### Доходы

Выручка принимается к бухгалтерскому учету в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине поступления денежных средств и иного имущества.

Выручка признается Обществом в бухгалтерском учете при одновременном выполнении следующих условий:

- организация имеет право на получение этой выручки, вытекающее из конкретного договора или подтвержденное иным соответствующим образом;
- сумма выручки может быть определена;
- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод;
- право собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию (товар) перешло от организации к покупателю или работа принята заказчиком (услуга оказана);
- расходы, которые произведены или будут произведены в связи с этой операцией, могут быть определены.

Выручка от реализации электроэнергии и мощности, а также тепловой энергии, поставка которой покупателям (потребителям) осуществляется непрерывно, признается ежемесячно по состоянию на конец отчетного месяца, в котором фактически состоялась поставка (отпуск) данного товара покупателю (произошло потребление потребителями). Реализация электроэнергии и мощности, а также тепловой энергии составляет основные виды деятельности Общества.

#### Перечень поступлений, признаваемых прочими доходами организации

Проценты к получению, в том числе:

- проценты, начисленные по остаткам денежных средств в банках;
- проценты, начисленные по депозитам.

Доходы от участия в других организациях.

Прочие доходы, в том числе:

- доходы (расходы), связанные со сдачей имущества в аренду (субаренду);
- прибыль предшествующих периодов, выявленная в отчетном году;
- доходы (расходы), связанные с реализацией права требования до наступления срока платежа;
- доходы (расходы), связанные с реализацией права требования после наступления срока платежа;
- возврат госпошлины;
- доходы от уступки прав требования, штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договора, признанные или по которым получено решение суда об их взыскании;
- поступления в возмещение причиненных организации убытков;
- доходы от списания кредиторской задолженности с истекшим сроком исковой давности;
- доходы от поступления оплаты ранее списанной дебиторской задолженности;
- восстановление резерва по сомнительным долгам;
- уменьшение резерва по оценочным обязательствам;
- иные виды прочих доходов.

#### Расходы

Расходы по обычным видам деятельности принимаются к бухгалтерскому учету в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине оплаты в денежной и иной форме или величине кредиторской задолженности.

Расходы признаются в бухгалтерском учете при наличии следующих условий:

- расход производится в соответствии с конкретным договором, требованием законодательных и нормативных актов, обычаями делового оборота;
- сумма расхода может быть определена;
- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет уменьшение экономических выгод организации. Уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет уменьшение экономических выгод организации, имеется в случае, когда организация передала актив либо отсутствует неопределенность в отношении передачи актива.

Расходы признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от фактической выплаты денежных средств и иной формы осуществления расчетов.

Учет затрат от продажи продукции и товаров, а также поступлений, связанных с выполнением работ и оказанием услуг, ведется по видам деятельности.

В себестоимость относятся:

- электроэнергия;
- расходы на покупку мощности;
- себестоимость по другим видам деятельности (производство тепловой и электрической энергии).

К коммерческим расходам Общества относятся расходы, связанные с продажей продукции, товаров, работ и услуг как в рамках регламентированной деятельности, так и не регламентированной деятельности, включая:

- расходы по организации покупки и реализации электроэнергии/мощности (услуги по прогнозу потребления, агентское вознаграждение, услуги инфраструктурных организаций по диспетчеризации, услуги сетевых компаний, услуги в рамках договора комплексного оказания услуг на ОРЭМ (оптовом рынке электрической мощности) и т.д.;

- расходы на обслуживание потребителей/покупателей (расходы на обслуживание системы АИИСКУЭ (автоматизированная информационно-измерительная система коммерческого учета энергоресурсов), услуги контактного центра, расходы на содержание и обслуживание биллинговых систем, снятие показаний счетчиков, содержание клиентских офисов, печать / конвертование/ доставка квитанций/сетов/ извещений, услуги по сбору платежей, услуги ЕИРЦ (и т.д.);
- прочие расходы.

К управленческим расходам Общества относятся затраты, связанные с управлением и организацией производственной деятельности ГТУ ТЭЦ (Газотурбинная теплоэлектроцентраль), а именно услуги управляющей компании, аренда земли, имущественное страхование, информационно-вычислительное обслуживание, охрана объекта, уборка помещений и территории, услуги связи и другие административно-управленческие расходы.

#### Расходы, признаваемые прочими расходами

Проценты к уплате, в том числе:

- проценты по кредитам и займам.

Прочие расходы:

- убытки предшествующих периодов, выявленные в отчетном году;
- остаточная стоимость реализованных основных средств, расходы, связанные с продажей основных средств;
- расходы на возмещение причиненного ущерба;
- госпошлина по предъявленным претензиям;
- издержки по исполнительному производству;
- судебные издержки;
- суммы пеней и штрафов, признанных или по которым получено решение суда об их взыскании;
- создание резерва по оценочным обязательствам;
- начисление резерва по сомнительным долгам;
- расходы на благотворительность;
- расходы на спортивные мероприятия;
- расходы на культмассовые мероприятия;
- остаточная стоимость ликвидированных основных средств, расходы на ликвидацию выводимых из эксплуатации ОС;
- санкции, взысканные государственными органами;
- расходы по договорам уступки прав требования;
- иные виды прочих расходов.

#### Учет расходов по займам и кредитам

Расходы, связанные с выполнением обязательств по полученным займам и кредитам, отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской (финансовой) отчетности в составе прочих расходов в том отчетном периоде, к которому они относятся, за исключением той их части, которая подлежит включению в стоимость инвестиционного актива.

Под инвестиционным активом понимается объект имущества, подготовка которого к предполагаемому использованию требует длительного времени и существенных расходов на приобретение, сооружение и (или) изготовление. К инвестиционным активам относятся объекты незавершенного производства и незавершенного строительства, которые впоследствии будут приняты к бухгалтерскому учету в качестве основных средств (включая земельные участки), нематериальных активов или иных внеоборотных активов.

Дополнительные расходы по займам включаются равномерно в состав прочих расходов в течение срока займа (кредитного договора).

Обязательства по полученным займам и кредитам подлежат отражению в бухгалтерской (финансовой) отчетности с подразделением на долгосрочные (срок погашения по которым по условиям договора превышает обычный операционный цикл и у экономического субъекта отсутствует безусловное право на отсрочку погашения обязательства не менее чем на двенадцать месяцев после отчетной даты) и краткосрочные (срок погашения по которым по условиям договора не превышает 12 месяцев). Перевод долгосрочной задолженности по полученным займам и кредитам в краткосрочную производится, если до момента ее погашения по условиям договора остается менее 12 месяцев, а также обязательство, которое должно было быть погашено в течение двенадцати месяцев после отчетной даты.

## Денежные средства и их эквиваленты, отражение денежных потоков

### Денежные средства и их эквиваленты

В целях составления отчета о движении денежных средств Общество включает в состав денежных средств денежные эквиваленты, под которыми понимаются краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. В частности, Общество относит к денежным эквивалентам депозитные вклады в кредитных организациях, выдаваемые по требованию и (или) со сроком погашения три месяца и менее.

### Свернутое отражение денежных потоков

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто в случаях, когда они характеризуют не столько деятельность организации, сколько деятельность ее контрагентов, и (или) когда поступления от одних лиц обуславливают соответствующие выплаты другим лицам. В частности, Общество отражает свернуто следующие денежные потоки:

- косвенные налоги в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему Российской Федерации или возмещение из нее;
- поступления от контрагента в счет возмещения коммунальных платежей и осуществление этих платежей в арендных и иных аналогичных отношениях;

### Иное

Затраты, произведенные Обществом в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражаются в бухгалтерском балансе в соответствии с условиями признания активов, установленными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, и подлежат списанию в порядке, установленном для списания стоимости активов данного вида. В бухгалтерском учете данные затраты отражаются по счету 97 «Расходы будущих периодов» и, в случае если они имеют долгосрочный характер, включаются в строку баланса «Прочие внеоборотные активы». Затраты изначально краткосрочного характера включаются в строку баланса «Прочие оборотные активы».

### Изменения в учетной политике на 2025 год

Описание изменений учетной политики, а также их влияние на бухгалтерскую (финансовую) отчетность представлены в разделе «Изменение сравнительных показателей».

### Планируемые изменения в учетной политике на 2026 год

Общество не ожидает существенных изменений в учетной политике на 2026 год.

### Изменение сравнительных показателей

Начиная с бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год, применяется федеральный стандарт бухгалтерского учета ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность» (далее ФСБУ 4/2023). Вступление в силу данного стандарта повлияло на представление статей в бухгалтерском балансе и отчете об изменении капитала. В соответствии с пунктом 21 ФСБУ 4/2023 задолженность акционеров по оплате акций отражается в разделе «Капитал».

Влияние данной корректировки на показатели отчетности приведены в Таблицах 1-2 ниже:

Таблица 1

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2023 г.	Корректировка	На 31 декабря 2023 г. Корректировано
<b>АКТИВ</b>				
<b>II. Оборотные активы</b>				
Дебиторская задолженность, в том числе:	1230	1 816 991	(134 316)	1 682 675
прочие дебиторы	1234	310 168	(134 316)	175 852
Итого по разделу II	1200	2 289 192	(134 316)	2 154 876
<b>БАЛАНС</b>	1600	<b>8 297 230</b>	<b>(134 316)</b>	<b>8 162 914</b>
<b>ПАССИВ</b>				
<b>III. Капитал</b>				
Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	1320	—	(134 316)	(134 316)
Итого по разделу III	1300	1 688 550	(134 316)	1 554 234
<b>БАЛАНС</b>	1700	<b>7 378 898</b>	<b>(134 316)</b>	<b>7 244 582</b>

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2024 г.	Корректировка	На 31 декабря 2024 г. корректировано
<b>АКТИВ</b>				
<b>I. Внеоборотные активы</b>				
Прочие внеоборотные активы	1190	248 190	(110 596)	137 594
Итого по разделу I	1100	5 947 766	(110 596)	5 837 170
<b>II. Оборотные активы</b>				
Дебиторская задолженность, в том числе:	1230	1 671 302	(11 520)	1 659 782
прочие дебиторы	1234	33 725	(11 520)	22 205
Итого по разделу II	1200	2 349 464	(11 520)	2 337 944
<b>БАЛАНС</b>	1600	<b>8 297 230</b>	<b>(122 116)</b>	<b>8 175 114</b>
<b>ПАССИВ</b>				
<b>III. Капитал</b>				
Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	1320	(15 897)	(122 116)	-138 013
Итого по разделу III	1300	1 800 096	(122 116)	1 677 980
<b>БАЛАНС</b>	1700	<b>8 297 230</b>	<b>(122 116)</b>	<b>8 175 114</b>

### 3. РАСКРЫТИЕ СУЩЕСТВЕННЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

#### 3.1. Нематериальные активы и капитальные вложения в нематериальные активы

Информация о наличии и движении, амортизируемых и неамортизируемых нематериальных активов в течение отчетного периода представлена в Таблицах 3 -4 ниже:

Таблица 3

Наименование показателя	Период	На начало года		Поступило	Списано		Амортизация	Изменения за период		Переклассифицировано		На конец периода	
		Первоначальная (переоцененная) стоимость	Накопленные амортизация и обесценение		Первоначальная (переоцененная) стоимость	Накопленные амортизация и обесценение		Первоначальная (переоцененная) стоимость	Накопленные амортизация и обесценение	Первоначальная (переоцененная) стоимость	Накопленные амортизация и обесценение	Первоначальная (переоцененная) стоимость	Накопленные амортизация и обесценение
Нематериальные активы - всего	За 2025 г.	20 863	(9 555)	10 527	-	(4 613)	-	-	-	-	-	31 390	(14 168)
	За 2024 г.	18 121	(5 076)	2 742	-	(4 479)	-	-	-	-	-	20 863	(9 555)
в том числе: Программы ЭВМ	За 2025 г.	11 578	(7 125)	9 589	-	(1 917)	-	-	-	-	-	21 167	(9 042)
	За 2024 г.	11 148	(5 076)	430	-	(2 049)	-	-	-	-	-	11 578	(7 125)
Лицензии и разрешения	За 2025 г.	9 285	(2 430)	938	-	(2 696)	-	-	-	-	-	10 223	(5 126)
	За 2024 г.	6 973	-	2 312	-	(2 430)	-	-	-	-	-	9 285	(2 430)

Таблица 4

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.		На 31 декабря 2024 г.		На 31 декабря 2023 г.	
	Первоначальная (переоцененная) стоимость	Накопленные амортизация и обесценение	Первоначальная (переоцененная) стоимость	Накопленные амортизация и обесценение	Первоначальная (переоцененная) стоимость	Накопленные амортизация и обесценение
Амортизируемые нематериальные активы - всего	17 222	-	11 308	-	13 045	-
в том числе: Программы ЭВМ	12 125	-	4 453	-	6 072	-
Лицензии и разрешения	5 097	-	6 855	-	6 973	-
Неамортизируемые нематериальные активы - всего	-	-	-	-	-	-
в том числе: Программы ЭВМ	-	-	-	-	-	-
Лицензии и разрешения	-	-	-	-	-	-

По состоянию на 31 декабря 2025 г. нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, а также ранее обесцененные нематериальные активы на балансе Общества отсутствуют. Признаков обесценения материальных активов в отчетном периоде не выявлено.

Информация о незаконченных операциях по приобретению и созданию нематериальных активов (капитальных вложениях в объекты нематериальных активов) представлена в Таблице 5 ниже:

Таблица 5

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период			На конец периода		
		Фактические затраты	Накопленное обесценение	Затраты	Обесценение	Списано	Принято к учету в качестве нематериальных активов	Фактические затраты	Накопленное обесценение
Капитальные вложения на приобретение нематериальных активов - всего	За 2025 г.	50 125	-	62 067	-	-	(9 267)	102 925	-
	За 2024 г.	6 000	-	46 325	-	-	(2 200)	50 125	-
в том числе:	За 2025 г.	50 000	-	52 800	-	-	-	102 800	-
	За 2024 г.	6 000	-	44 000	-	-	-	50 000	-
ПО (биллинговой системы)	За 2025 г.	125	-	-	-	-	-	125	-
	За 2024 г.	-	-	125	-	-	-	125	-
Система межведомственного электронного взаимодействия	За 2025 г.	-	-	-	-	-	-	-	-
	За 2024 г.	-	-	-	-	-	-	-	-
Лицензия RuSIEM-SIEM-SA-AIN-2000 (RuSIEM Stand Alone подe license, all-in-one, per node)	За 2025 г.	-	-	-	-	-	-	-	-
	За 2024 г.	-	-	-	-	-	-	-	-
Лицензия "Альфа.Док.Платформа". "Модуль 239"	За 2025 г.	-	-	2 200	-	-	(2 200)	-	-
	За 2024 г.	-	-	151	-	-	(151)	-	-
Лицензия "Альфа.Док.Платформа". "ПДн.Эксперт", серверная	За 2025 г.	-	-	517	-	-	(517)	-	-
	За 2024 г.	-	-	-	-	-	-	-	-
Лицензия на право использования RuDesktop, бессрочная, управляющий сервер	За 2025 г.	-	-	270	-	-	(270)	-	-
	За 2024 г.	-	-	-	-	-	-	-	-
Личный кабинет юридических лиц	За 2025 г.	-	-	550	-	-	(550)	-	-
	За 2024 г.	-	-	-	-	-	-	-	-
Расширения ПО "Пирамида"	За 2025 г.	-	-	7 779	-	-	(7 779)	-	-
	За 2024 г.	-	-	-	-	-	-	-	-
Капитальные вложения на улучшение нематериальных активов - всего	За 2025 г.	-	-	1 260	-	-	(1 260)	-	-
	За 2024 г.	-	-	542	-	-	(542)	-	-
в том числе:	За 2025 г.	-	-	-	-	-	-	-	-
	За 2024 г.	-	-	430	-	-	(430)	-	-
Мобильное приложение сотрудника для iOS и android	За 2025 г.	-	-	-	-	-	-	-	-
	За 2024 г.	-	-	112	-	-	(112)	-	-
Мобильное приложение(Э/Э) для iOS и android	За 2025 г.	-	-	490	-	-	(490)	-	-
	За 2024 г.	-	-	-	-	-	-	-	-
Личный кабинет для взаимодействия с физическими лицами	За 2025 г.	-	-	770	-	-	(770)	-	-
	За 2024 г.	-	-	-	-	-	-	-	-

### 3.2. Капитальные вложения в объекты основных средств и основные средства

Балансовая стоимость капитальных вложений в объекты основных средств, отличные от инвестиционной недвижимости, и в инвестиционную недвижимость на начало и конец отчетного периода представлена Таблицами 6-7 ниже:

Таблица 6

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период						На конец периода		
		Первоначальная (переоцененная) стоимость	Накопленные амортизация и обесценение	Поступило	списано		Амортизация	Обесценение	Переоценка		Первоначальная (переоцененная) стоимость	Накопленные амортизация и обесценение
					Первоначальная (переоцененная) стоимость	Накопленные амортизация и обесценение			Первоначальная (переоцененная) стоимость	Накопленные амортизация и обесценение		
Основные средства (за исключением инвестиционной недвижимости) - всего	За 2025 г.	4 383 708	(1 390 304)	533 500	(1 568)	1 084	(417 098)	-	-	-	4 915 640	(1 806 318)
	За 2024 г.	3 951 895	(994 444)	434 941	(3 128)	2 440	(398 300)	-	-	-	4 383 708	(1 390 304)
	Здания	415 195	(140 689)	-	-	-	(29 499)	-	-	-	415 195	(170 188)
	За 2024 г.	413 358	(111 360)	1 837	-	-	(29 329)	-	-	-	415 195	(140 689)
	Сооружения	767 564	(246 504)	32 325	-	-	(91 495)	-	-	-	799 889	(337 999)
	За 2024 г.	767 564	(155 082)	-	-	33	(91 455)	-	-	-	767 564	(246 504)
Машины и оборудование (кроме офисного)	3 053 284	(932 883)	487 332	(125)	64	(279 913)	-	-	-	3 540 491	(1 212 732)	
За 2024 г.	2 630 465	(669 675)	423 615	(796)	85	(263 293)	-	-	-	3 053 284	(932 883)	
Офисное оборудование	88 414	(50 455)	11 779	(1 443)	1 020	(12 822)	-	-	-	98 750	(62 257)	
За 2024 г.	81 395	(42 199)	9 351	(2 332)	2 322	(10 578)	-	-	-	88 414	(50 455)	
Транспортные средства	13 719	(8 811)	-	-	-	(533)	-	-	-	13 719	(9 344)	
За 2024 г.	13 719	(7 942)	-	-	-	(869)	-	-	-	13 719	(8 811)	
Производственные и хозяйственный инвентарь	1 381	(740)	303	-	-	(279)	-	-	-	1 684	(1 019)	
За 2024 г.	1 243	(521)	138	-	-	(219)	-	-	-	1 381	(740)	
Многолетние насаждения	20 452	(10 222)	-	-	-	(2 557)	-	-	-	20 452	(12 779)	
За 2024 г.	20 452	(7 665)	-	-	-	(2 557)	-	-	-	20 452	(10 222)	
Земельные участки	23 699	-	1 761	-	-	-	-	-	-	25 460	-	
За 2024 г.	23 699	-	-	-	-	-	-	-	-	23 699	-	

Для ведения хозяйственной деятельности общества арендует офисные помещения (одна или две комнаты) в тех районах Калужской области, в которых располагаются производственные участки. В своем большинстве договоры аренды имеют краткосрочный срок аренды с последующей пролонгацией. Информация о полученных расходах в аренду основных средствах раскрыта в Таблице 7 ниже:

Таблица 7

Наименование показателя	Период	На начало года				Изменения за период				На конец периода		
		Фактическая (переоцененная) стоимость	Накопленные амортизация и обесценение	Поступило (с учетом фактической стоимости)	Списано (с учетом фактической стоимости)	Амортизация	Обесценение	Переоценка		Фактическая (переоцененная) стоимость	Накопленные амортизация	Накопленные амортизация и обесценение
								Фактическая (переоцененная) стоимость	Накопленные амортизация			
Права пользования активами - всего	За 2025 г.	133 851	(63 442)	4 737	(38 911)	26 854	(22 539)	-	-	-	99 677	(59 127)
	За 2024 г.	134 922	(45 803)	11 494	(12 565)	5 864	(23 503)	-	-	-	133 851	(63 442)
Арендованные основные средства	За 2025 г.	133 851	(63 442)	3 279	(38 911)	26 854	(22 393)	-	-	-	98 219	(58 981)
	За 2024 г.	134 922	(45 803)	11 494	(12 565)	5 864	(23 503)	-	-	-	133 851	(63 442)
Транспортные средства	За 2025 г.	-	-	1 458	-	-	(146)	-	-	-	1 458	(146)
	За 2024 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Балансовая стоимость капитальных вложений в объекты основных средств, отличные от инвестиционную недвижимость, и в инвестиционную недвижимость на начало и конец отчетного периода представлена в Таблице 8 ниже:

Таблица 8

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период				На конец периода	
		Фактические затраты	Накопленное обесценение	Затраты	Обесценение	Списано	Принято к учету в качестве основных средств	Фактические затраты	Накопленное обесценение
Капитальные вложения на приобретение основных средств - всего	За 2025 г.	257 342	-	484 459	-	-	(578 471)	163 330	-
	За 2024 г.	153 463	-	550 314	-	-	(446 435)	257 342	-
в том числе: Оборудование (объекты основных средств)	За 2025 г.	2 123	-	16 871	-	-	(16 821)	2 173	-
	За 2024 г.	-	-	2 123	-	-	-	2 123	-
Строительство объектов ОС	За 2025 г.	247 253	-	106 537	-	-	(198 644)	155 146	-
	За 2024 г.	138 196	-	144 138	-	-	(35 081)	247 253	-
Авансы на строительство	За 2025 г.	7 966	-	21 547	-	-	(23 502)	6 011	-
	За 2024 г.	15 267	-	22 319	-	-	(29 620)	7 966	-
Прочие объекты	За 2025 г.	-	-	339 504	-	-	(339 504)	-	-
	За 2024 г.	-	-	381 734	-	-	(381 734)	-	-

Основные средства включают объекты, потребительские свойства которых с течением времени не изменяются, т.е. не подлежат амортизации. Информация о балансовой стоимости объектов такого рода по состоянию на 31 декабря представлена в таблице 9:

Таблица 9

Объекты основных средств	2025 г.	2024 г.	2023 г.
Земельные участки	25 460	23 699	23 699
<b>Итого</b>	<b>25 460</b>	<b>23 699</b>	<b>23 699</b>

В результате проведенного анализа в отчетном периоде признаков обесценения активов не выявлено. В 2025 году введены в эксплуатацию в составе основных средств приборы учета электрической энергии на сумму 342 381 тыс. руб. Учетной политикой не предусмотрено проведение переоценки основных средств.

Расшифровка объектов основных средств, находящихся в стадии строительства, представлены в таблице ниже:

Таблица 10

Объекты строительства	2025 г.	2024 г.	2023 г.
Здания (сооружения)	7 821	6 439	4 810
Межквартальные магистральные тепловые сети	83 159	211 426	114 761
Газопровод	48 779	17 193	4 711
Проектные работы	9 642	11 403	11 274
Модернизация и строительство объектов	5 745	792	2 640
<b>Итого</b>	<b>155 146</b>	<b>247 253</b>	<b>138 196</b>

Движимое и недвижимое имущество на 31 декабря 2025 г. находится в залоге у АО «АБ «РОССИЯ» по согласованной залоговой стоимости 716 222 тыс. руб. и 297 981 тыс. руб. соответственно. Информация о балансовой стоимости заложенного имущества представлена в Таблице 11:

Таблица 11

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Основные средства, в отношении использования которых имеются ограничения имущественных прав организации	1 130 876	1 429 559	1 729 585

### 3.3. Финансовые вложения

Информация о наличии и движении финансовых вложений в отчетном периоде представлена в Таблице 12:

Таблица 12

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период			На конец периода		
		Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка	Поступило	Выбыло (погашено)	Корректировка до первоначальной стоимости	Текущей рыночной стоимости/резерва под обесценение	Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка
Долгосрочные финансовые вложения - всего	За 2025 г.	2 214 539	(249 210)	-	(186 000)	-	-	2 028 539	(249 210)
	За 2024 г.	1 600 286	(35 398)	1 115 124	(500 871)	-	(51 038)	2 214 539	(249 210)
в том числе:	За 2025 г.	269 205	-	-	-	-	-	269 205	-
акции	За 2024 г.	269 205	162 774	-	-	-	(162 774)	269 205	-
доли в уставном капитале / паи	За 2025 г.	549 236	(249 210)	-	-	-	-	549 236	(249 210)
	За 2024 г.	549 210	(198 172)	26	-	-	-	549 236	(249 210)
предоставленные займы	За 2025 г.	281 000	-	-	-	-	-	281 000	-
	За 2024 г.	325 000	-	-	(44 000)	-	-	281 000	-
депозиты	За 2025 г.	1 115 098	-	-	(186 000)	-	-	929 098	-
	За 2024 г.	456 871	-	1 115 098	(456 871)	-	-	1 115 098	-
Краткосрочные финансовые вложения - всего	За 2025 г.	123 866	-	-	(46 366)	-	-	77 500	-
	За 2024 г.	-	-	123 866	-	-	-	123 866	-
в том числе:	За 2025 г.	123 866	-	-	(46 366)	-	-	77 500	-
депозиты	За 2024 г.	-	-	123 866	-	-	-	123 866	-
<b>Итого</b>	За 2025 г.	2 338 405	(249 210)	-	(232 366)	-	-	2 106 039	(249 210)
	За 2024 г.	1 600 286	(35 398)	1 238 990	(500 871)	-	(51 038)	2 338 405	(249 210)

По состоянию на 31 декабря стоимость финансовых вложений составила:

Таблица 13

Группы финансовых вложений	2025 г.		2024 г.		2023 г.	
	2025 г.	2024 г.	2024 г.	2023 г.	2023 г.	2022 г.
<b>Финансовые вложения долгосрочные</b>	<b>1 779 329</b>	<b>1 965 329</b>	<b>1 965 329</b>	<b>1 564 888</b>	<b>1 564 888</b>	<b>1 564 888</b>
Акции	269 205	269 205	269 205	431 979	431 979	431 979
Доли в уставном капитале	300 026	300 026	300 026	300 000	300 000	300 000
Паи (за вычетом резерва на обесценение)	-	-	-	51 038	51 038	51 038
Предоставленные займы	281 000	281 000	281 000	325 000	325 000	325 000
Гарантийный залоговый депозит	929 098	1 115 098	1 115 098	456 871	456 871	456 871
<b>Финансовые вложения краткосрочные</b>	<b>77 500</b>	<b>123 866</b>	<b>123 866</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Гарантийный залоговый депозит	77 500	123 866	123 866	-	-	-

Паи отражаются в бухгалтерском балансе Общества за вычетом резерва под обесценение финансовых вложений. С 31 декабря 2024 г. паи полностью обесценены. Паи представлены паями в Закрытый паевой инвестиционный фонд комбинированный «Энергия роста» находящийся под управлением ООО «Управляющая Компания «Джи Пи Ай». В настоящее время осуществляется процедура ликвидации ЗПИФ «Энергия роста».

28 декабря 2024 года Общество разместило гарантийный залоговый депозит, обеспечивающий исполнение Обществом его обязательств перед АО «АБ «РОССИЯ» по договору поручительства в обеспечение исполнения обязательств ООО «ВА» перед АО «АБ «РОССИЯ» по кредитному договору. Сумма гарантийного залогового депозита составила 1 238 964 тыс. руб. Плановый срок возврата гарантийного залогового депозита – 23 января 2032 года. Согласно условиям договора банковского вклада (депозита) («гарантийный залоговый депозит»), АО «АБ «РОССИЯ» обязуется в одностороннем порядке досрочно вернуть полную сумму либо часть Депозита в день полного или частичного погашения обязательства по кредитному договору, заключенному между ООО «ВА» и АО «АБ «РОССИЯ». При этом, в случае частичного погашения обязательства сумма депозита уменьшается на сумму исполненного обязательства. По состоянию на 31 декабря 2025 года сумма гарантийного залогового депозита составила 1 006 598 тыс. руб. Обществом предоставлен не обеспеченный займ связанной стороне под годовую процентную ставку 0,25%, сроком возврата не ранее, чем через 3 месяца после полного выполнения обязательств по Кредитному договору №00.19-2/01/245/24 от 28 декабря 2024 г., заключенному с АО «АБ «РОССИЯ».

Финансовые вложения в акции основного хозяйственного общества находятся в залоге у банка:

Таблица 14

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.		На 31 декабря 2024 г.		На 31 декабря 2023 г.	
	Внеоборотные	Оборотные	Внеоборотные	Оборотные	Внеоборотные	Оборотные
Финансовые вложения, находящиеся в залоге, - всего		262 688		262 688		324 449
в том числе:						
акции основного хозяйственного общества		262 688		262 688		324 449
Финансовые вложения, переданные третьим лицам (кроме продажи), - всего		-		-		-
Иное использование финансовых вложений		-		-		-

#### 3.4. Прочие активы

На 31 декабря прочие активы состояли из следующих позиций:

Таблица 15

Виды активов	2025 г.		2024 г.		2023 г.	
	Внеоборотные	Оборотные	Внеоборотные	Оборотные	Внеоборотные	Оборотные
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	118 874	-	137 594	-	-	-
В том числе:						
Задолженность основного хозяйственного общества	99 724	-	118 444	-	-	-
Беспроцентный займ дочернего общества	19 150	-	19 150-	-	-	-

### 3.5. Запасы

Информация о наличии и движении запасов отчетном периоде представлена в Таблице 16.

Таблица 16

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период				На конец периода	
		Фактическая себестоимость	Резерв под обесценение	Затраты	Списано		Изменения видов запасов	Резерв под обесценение	
					Фактическая себестоимость	Резерв под обесценение			
Запасы - всего	За 2025 г.	-	-	12 081	-	(12 080 795)	X	3 327	-
	За 2024 г.	2 567	-	555	-	(10 190 279)	X	2 567	-
в том числе:	За 2025 г.	1 719	-	127	-	(71 095)	X	3 327	-
	За 2024 г.	2 567	-	71 855	-	(77 524)	X	2 567	-
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	За 2025 г.	1 719	-	78 372	-	(838 302)	X	2 567	-
Готовая продукция	За 2025 г.	-	-	838 302	-	(838 302)	X	-	-
	За 2024 г.	-	-	780 570	-	(780 570)	X	-	-
Товары для перепродажи	За 2025 г.	-	-	10 333	-	(10 333 096)	X	-	-
	За 2024 г.	-	-	096	-	(8 551 615)	X	-	-
Товары и готовая продукция отгруженные	За 2025 г.	-	-	8 551 615	-	-	X	-	-
	За 2024 г.	-	-	-	-	-	X	-	-
Затраты в незавершенном производстве	За 2025 г.	-	-	838 302	-	(838 302)	X	-	-
	За 2024 г.	-	-	780 570	-	(780 570)	X	-	-
Прочие запасы и затраты	За 2025 г.	-	-	-	-	-	X	-	-
	За 2024 г.	-	-	-	-	-	X	-	-

Запасы в залог не передавались. Резерв под обесценение запасов в отчетном периоде и ранее не создавался.

### 3.6. Дебиторская задолженность

Движение по использованию резерва по сомнительным долгам раскрыто в Таблице 17:

Таблица 17

Резерв по сомнительным долгам	2025 год	2024 год
Баланс на 31 декабря	1 034 213	986 087
Использование резерва	(138 658)	(99 657)
Восстановление резерва	(9 120)	-
Увеличение резерва	248 150	147 783
Баланс на 31 декабря	1 134 585	1 034 213

Информация о наличии долгосрочной и краткосрочной дебиторской задолженности приведена в таблицах 18-19 ниже:

Таблица 18

Показатель	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.	На 31.12.2023 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность	118 874	137 594	-
в том числе:			
по расчетам с прочими дебиторами	118 874	137 594	-

Таблица 19

Показатель	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.	На 31.12.2023 г.
Краткосрочная дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительным долгам)	1 579 771	1 659 782	1 682 675
в том числе:			
по расчетам с покупателями и заказчиками	1 521 178	1 440 779	1 475 881
по авансам выданным	15 594	193 358	26 697
по расчетам с внебюджетными фондами	-	3 440	4 245
по расчетам с прочими дебиторами	42 999	22 205	175 852

### 3.7. Денежные средства и денежные эквиваленты

По состоянию на 31 декабря денежные средства и денежные эквиваленты включают:

Таблица 20

Показатель	2025 г.	2024 г.	2023 г.
Денежные средства в рублях в кассе	23	37	10
Денежные средства в рублях на счетах в банках	168 459	125 529	92 572
Краткосрочные депозиты	520 820	424 100	377 900
<b>Итого денежные средства в составе отчета о движении денежных средств и бухгалтерского баланса</b>	<b>689 302</b>	<b>549 666</b>	<b>470 482</b>

По состоянию на 31 декабря Обществом были осуществлены следующие депозитные вклады:

Таблица 21

Депозиты в разрезе сроков погашения	2025 г.	2024 г.	2023 г.	Срок погашения	Процентная ставка (от/до)
Депозиты в АО «АБ «РОССИЯ»	518 500	424 100	377 900	менее 3 месяцев	2,00/21,90
Депозиты в АО «АБ «РОССИЯ»	1 006 598	1 238 964	456 870	Свыше 3 лет	7,50/22,00
Депозиты в АО «АЛЬФА-БАНК»	2 320	-	-	менее 3 месяцев	11,80/18,60
<b>Итого депозитные вклады:</b>	<b>1 527 418</b>	<b>1 663 064</b>	<b>834 770</b>		

У Общества имеются следующие денежные средства и их эквиваленты, на которые по состоянию на 31 декабря были наложены ограничения на использование:

Таблица 22

Показатель	2025 г.	2024 г.	2023 г.	Причина ограничения
Денежные средства	47 196	47 196	2 257	Договор залога прав в обеспечение исполнения обязательств другой связанной стороны по кредитному договору
Гарантийный залоговый депозит	1 006 598	1 238 964	456 870	Договор банковского вклада (депозита) («гарантийный залоговый депозит») в обеспечение исполнения обязательств другой связанной стороны по кредитному договору
<b>Итого:</b>	<b>1 053 794</b>	<b>1 286 160</b>	<b>459 127</b>	

Денежные потоки Общества в основном связаны с поддержанием деятельности организации на уровне существующих объемов деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Общество имеет возможность привлечь следующие дополнительные денежные средства:

- денежные средства в размере 350 000 тыс. руб., которые могут быть получены Обществом на условиях овердрафта;
- денежные средства в размере 1 350 000 тыс. руб. по займам (кредитам), не полученным по состоянию на отчетную дату по заключенным договорам займа (кредитным договорам) по причине отсутствия необходимости в привлечении кредитных денежных средств.

### 3.8. Уставный капитал

В обращении находится следующее количество обыкновенных акций:

Таблица 23

Показатель	Количество акций в обращении	Из них выкупленные дочерними и зависимыми предприятиями	Номинал, руб.
<b>На 31 декабря 2023 г.</b>	<b>91 487 347</b>	<b>16 400 000</b>	<b>0,2</b>
Эмиссия акций	-	-	-
Собственные акции, выкупленные у акционеров – покупка	(480 135)	-	0,2
Собственные акции, выкупленные у акционеров – продажа	-	-	0,2
<b>на 31 декабря 2024 г.</b>	<b>91 007 212</b>	<b>16 400 000</b>	<b>0,2</b>
Эмиссия акций	-	-	-
Собственные акции, выкупленные у акционеров – покупка	(3 200)	-	0,2
Собственные акции, выкупленные у акционеров – продажа	483 335	-	0,2
<b>На 31 декабря 2025 г.</b>	<b>91 487 347</b>	<b>16 400 000</b>	<b>0,2</b>

По состоянию на 31 декабря 2025 г. акции в собственности Общества не находились, по состоянию на 31 декабря 2024 г. в собственности находилось 480 135 акций общей номинальной стоимостью 96 тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. акции в собственности Общества не находились.

По состоянию на отчетную дату присутствует задолженность акционеров по оплате акций в размере 110 596 тыс. руб., которая в соответствии с п.21 ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность» учитывается в уменьшение капитала.

В 2025 году и в 2024 году дивиденды за предыдущие годы не объявлялись и не выплачивались.

### 3.9. Обязательства

Информация о наличии, движении обязательств представлена в Таблице 24 ниже:

Таблица 24

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период (за минусом обязательств, поступивших и списанных в одном отчетном периоде)				На конец периода	
			Поступило		Списано			Перевод из долго- в краткосрочную задолженность
			В результате фактов хозяйственной жизни (по условиям договора)	Проценты, штрафы и иные начисления	Погашено	На доходы		
Долгосрочные обязательства - всего	За 2025 г.	1 145 368	1 000 000	-	(117 533)	-	(94 823)	1 933 012
	За 2024 г.	1 671 130	1 221 148	-	(600 000)	-	(1 146 910)	1 145 368
в том числе: кредиты	За 2025 г.	1 091 500	1 000 000	-	(108 500)	-	(77 500)	1 905 500
	За 2024 г.	1 600 000	1 215 500	-	(600 000)	-	(1 124 000)	1 091 500
прочие обязательства по аренде	За 2025 г.	53 868	-	-	(9 033)	-	(17 323)	27 512
	За 2024 г.	71 130	5 648	-	-	-	(22 910)	53 868
Краткосрочные обязательства - всего	За 2025 г.	4 714 106	4 091 009	707 833	(6 162 453)	-	94 823	3 445 318
	За 2024 г.	3 521 296	5 190 854	576 702	(5 721 656)	-	1 146 910	4 714 106
в том числе: расчеты с поставщиками и подрядчиками	За 2025 г.	1 644 685	1 162 435	-	(527 883)	-	-	2 279 237
	За 2024 г.	1 690 125	667 634	14	(713 088)	-	-	1 644 685
авансы полученные	За 2025 г.	221 671	98 127	-	(6 912)	-	-	312 886
	За 2024 г.	190 259	33 242	-	(1 830)	-	-	221 671
расчеты по налогам и взносам	За 2025 г.	177 877	24 518	-	(45 977)	-	-	156 418
	За 2024 г.	113 061	65 804	-	(988)	-	-	177 877
кредиты	За 2025 г.	2 644 088	2 805 685	707 833	(5 557 606)	-	77 500	677 500
	За 2024 г.	1 502 286	4 423 803	576 688	(4 982 689)	-	1 124 000	2 644 088
	За 2025 г.	2 875	244	-	(1 165)	-	-	1 954

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период (за минусом обязательств, поступивших и списанных в одном отчетном периоде)					На конец периода
			Поступило		Списано		Перевод из долго- в краткосрочную задолженность	
			В результате фактов хозяйственной жизни (по условиям договора)	Проценты, штрафы и иные начисления	Погашено	На доходы		
прочие кредиторы	За 2024 г.	2 828	371	-	(324)	-	-	2 875
прочие обязательства по аренде	За 2025 г.	22 910	-	-	(22 910)	-	17 323	17 323
	За 2024 г.	22 737	-	-	(22 737)	-	22 910	22 910
<b>Итого</b>	За 2025 г.	5 859 474	5 091 009	707 833	(6 279 986)	-	X	5 378 330
	За 2024 г.	5 192 426	6 412 002	576 702	(6 321 656)	-	X	5 859 474

### 3.10. Заемные средства

Заемные средства по состоянию на 31 декабря включали:

Таблица 25

Наименование показателя	2025 г.		2024 г.		2023 г.	
	Краткосрочные заемные средства	Долгосрочные заемные средства	Краткосрочные заемные средства	Долгосрочные заемные средства	Краткосрочные заемные средства	Долгосрочные заемные средства
Кредиты банков	600 000	1 905 500	1 518 878	1 091 500	1 300 000	1 600 000
Текущая часть долгосрочных обязательств	77 500	-	1 124 000	-	200 000	-
<b>Итого заемные средства</b>	<b>677 500</b>	<b>1 905 500</b>	<b>2 642 878</b>	<b>1 091 500</b>	<b>1 500 000</b>	<b>1 600 000</b>

Задолженность по начисленным, но не оплаченным процентам является текущей и учтена в составе кредиторской задолженности по заемным средствам:

Таблица 26

Задолженность по процентам	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
По кредитам	-	1 210	2 286
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>1 210</b>	<b>2 286</b>

Сумма начисленных процентов по кредитам, включенная в прочие расходы в 2025 году составила 707 833 тыс. руб. (2024 год: 576 687 тыс. руб.).

Краткосрочные заемные средства по состоянию на 31 декабря имели следующую структуру:

Таблица 27

Наименование показателя	Остаток задолженности по заемным средствам на 31 декабря 2025 г.	Диапазон годовой процентной ставки, %	Срок окончательного погашения по договору	Предоставленные обеспечения
<b>Кредиты</b>				
Кредит 1.1 (овердрафт)	-	22,00 / 20,00	21.08.2026 г.	Отсутствует
Кредит 1.2 (возобновляемая кредитная линия)	600 000	21,00 / 20,50	22.08.2028 г.	Поручительства, залог имущества связанных сторон, залог основных средств, имущества Общества, залог 100% долей УК связанной стороны
Кредит 1.3 (возобновляемая кредитная линия)	-	27,00 / 22,00	20.05.2027 г.	Поручительства связанных сторон
Кредит 1.4 (возобновляемая кредитная линия)	-	24,50 / 20,80	04.12.2026 г.	Отсутствует
<b>Итого кредиты</b>	<b>600 000</b>			
Текущая часть долгосрочных обязательств				
Кредит 1.6 (невозобновляемая кредитная линия)	77 500	25,00 / 20,00	26.12.2031 г.	Поручительства, залог имущества связанных сторон, залог основных средств, имущества Общества, залог 100% долей УК связанной стороны
<b>Итого текущая часть долгосрочных обязательств</b>	<b>77 500</b>			
<b>Итого заемные средства</b>	<b>677 500</b>			

Таблица 28

Наименование показателя	Остаток задолженности по заемным средствам на 31 декабря 2024 г.	Диапазон годовой процентной ставки, %	Срок окончательного погашения по договору	Предоставленные обеспечения
<b>Кредиты</b>				
Кредит 1.1 (овердрафт)	168 878	21,30 / 27,00	18.09.2025 г.	Отсутствует
Кредит 1.2 (возобновляемая кредитная линия)	900 000	19,00 / 25,00	18.11.2025 г.	Поручительства, залог имущества связанных сторон, залог основных средств Общества
Кредит 1.3 (возобновляемая кредитная линия)	450 000	19,00 / 25,00	20.05.2027 г.	Поручительства связанных сторон
Кредит 1.4 (возобновляемая кредитная линия)	0	18,50 / 25,50	04.12.2026 г.	Отсутствует
<b>Итого кредиты</b>	<b>1 518 878</b>			
Текущая часть долгосрочных обязательств				
Кредит 1.5 (единовременный кредит)	1 000 000	20,00 / 25,00	18.11.2025 г.	Поручительства, залог имущества связанных сторон, залог основных средств Общества
Кредит 1.6 (невозобновляемая кредитная линия)	124 000	25,00	26.12.2031 г.	Поручительства, залог имущества связанных сторон, залог основных средств, имущества Общества, залог 100% долей УК связанной стороны
<b>Итого текущая часть долгосрочных обязательств</b>	<b>1 124 000</b>			
<b>Итого заемные средства</b>	<b>2 642 878</b>			

Таблица 29

Наименование показателя	Остаток задолженности по заемным средствам на 31 декабря 2023 г.	Диапазон годовой процентной ставки, %	Срок окончательного погашения по договору	Предоставленные обеспечения
<b>Кредиты</b>				
Кредит 1.1 (овердрафт)	0	9,25 / 17,75	05.07.2024 г.	Поручительство связанной стороны
Кредит 1.2 (возобновляемая кредитная линия)	900 000	10,50 / 19,00	18.11.2025 г.	Поручительства, залог имущества связанных сторон, залог основных средств Общества
Кредит 1.3 (возобновляемая кредитная линия)	0	10,25 / 18,75	Договор расторгнут 25.01.2024 г.	Поручительства связанных сторон
Кредит 1.4 (возобновляемая кредитная линия)	400 000	18,50	04.12.2026 г.	Отсутствует
<b>Итого кредиты</b>	<b>1 300 000</b>			
Текущая часть долгосрочных обязательств				
Кредит 1.5 (невозобновляемая кредитная линия)	200 000	12,50 / 21,00	01.12.2027 г.	Поручительства, залог имущества связанных сторон, залог основных средств, имущества Общества
<b>Итого текущая часть долгосрочных обязательств</b>	<b>200 000</b>			
<b>Итого заемные средства</b>	<b>1 500 000</b>			

Долгосрочные заемные средства по состоянию на 31 декабря имели следующую структуру:

Таблица 30

Наименование показателя	Остаток задолженности по заемным средствам на 31 декабря 2025 г.	Диапазон годовой процентной ставки, %	Срок окончательного погашения по договору	Предоставленные обеспечения
<b>Кредиты</b>				
Кредит 1.1 (невозобновляемая кредитная линия)	1 000 000	27,00 / 22,00	28.12.2029 г.	Поручительства, залог имущества связанных сторон, залог основных средств Общества
Кредит 1.6 (невозобновляемая кредитная линия)	905 500	25,00 / 20,00	26.12.2031 г.	Поручительства, залог имущества связанных сторон, залог основных средств, имущества Общества, залог 100% долей УК связанной стороны
<b>Итого кредиты</b>	<b>1 905 500</b>			
<b>Итого заемные средства</b>	<b>1 905 500</b>			

Таблица 31

Наименование показателя	Остаток задолженности по заемным средствам на 31 декабря 2024 г.	Диапазон годовой процентной ставки, %	Срок окончательного погашения по договору	Предоставленные обеспечения
<b>Кредиты</b>				
Кредит 1.1 (невозобновляемая кредитная линия)	0	27,00	28.12.2029 г.	Поручительства, залог имущества связанных сторон, залог основных средств Общества
Кредит 1.2 (невозобновляемая кредитная линия)	1 091 500	25,00	26.12.2031 г.	Поручительства, залог имущества связанных сторон, залог основных средств, имущества Общества, залог 100% долей УК связанной стороны
<b>Итого кредиты</b>	<b>1 091 500</b>			
<b>Итого заемные средства</b>	<b>1 091 500</b>			

Таблица 32

Наименование показателя	Остаток задолженности по заемным средствам на 31 декабря 2023 г.	Диапазон годовой процентной ставки, %	Срок окончательного погашения по договору	Предоставленные обеспечения
<b>Кредиты</b>				
Кредит 1.5 (единовременный кредит)	1 000 000	11,50 / 20,00	18.11.2025 г.	Поручительства, залог имущества связанных сторон, залог основных средств Общества
Кредит 2.3 (невозобновляемая кредитная линия)	600 000	12,50 / 21,00	01.12.2027 г.	Поручительства, залог имущества связанных сторон, залог основных средств, имущества Общества
<b>Итого кредиты</b>	<b>1 600 000</b>			
<b>Итого заемные средства</b>	<b>1 600 000</b>			

Ниже представлен график платежей по долгосрочным заемным средствам:

Таблица 33

Наименование показателя	Сумма
2026 г.	584 964
2027 г.	570 071
2028 г.	906 194
После 2028 г.	1 400 062
<b>Итого долгосрочные заемные средства</b>	<b>3 461 291</b>

Долгосрочное и краткосрочное кредитование осуществляется только в российских рублях и используются на текущую деятельность и пополнение оборотных средств.

### 3.11. Оценочные обязательства

Ниже представлено движение по статьям оценочных обязательств:

Таблица 34

Наименование показателя	Оценочное обязательство по оплате отпусков работникам	Оценочное обязательство по начислению страховых взносов на отпуска	Судебные иски	Итого
<b>31 декабря 2023 г.</b>	32 403	9 742	-	42 145
Признано в отчетном периоде	(32 403)	(9 742)	-	(42 145)
Начислено в отчетном периоде	42 758	12 913	-	55 671
<b>31 декабря 2024 г.</b>	42 758	12 913	-	55 671
Признано в отчетном периоде	(40 348)	(10 781)	-	(51 129)
Начислено в отчетном периоде	43 561	11 751	24 922	80 234
<b>31 декабря 2025 г.</b>	45 971	13 883	24 922	84 776

Все оценочные обязательства по состоянию на 31 декабря являются краткосрочными.

#### Судебные иски

Общество участвует в судебных разбирательствах, возникших в ходе ведения финансово-хозяйственной деятельности. По состоянию на 31.12.2025 г. Общество создало резерв под возможные риски, связанные с неблагоприятным исходом судебных разбирательств в размере 24 922 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г. такой резерв не создавался, ввиду несущественности на основании анализа обстоятельств и условий.

#### Резервы на предстоящую оплату отпусков работникам

Резерв создан в отношении предстоящих расходов по оплате Обществом отпусков работников, не использованных по состоянию на 31 декабря 2025 г. По мнению руководства, фактический расход по выплате отпусков не превысит сумму резерва, отраженную в бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 31 декабря 2025 г.

### 3.12. Аренда

Общества имеются договоры аренды офисных помещений, которые оно использует в своей деятельности. Срок аренды офисных помещений составляет 11 месяцев с возможностью последующей пролонгации. Как правило, Общество не вправе передавать или сдавать арендуемые активы в субаренду. Балансовая стоимость признанных прав пользования активом и ее изменения в течение периода приведены в Таблице 7.

Обязательства по аренде и ее изменения в течение периода приведены в Таблице 24 в составе прочей долгосрочной и в прочей краткосрочной задолженностей.

Информация о расходах и будущих арендных платежах для договоров длительностью менее 12 месяцев приведена в таблице ниже:

Таблица 35

2025 г.	Расходы периода	Будущие арендные платежи
Расходы по аренде, относящиеся к договорам длительностью менее 12 месяцев (включены в строку 2210 «Коммерческие расходы»)	996	112
<b>Итого</b>	<b>996</b>	<b>112</b>

Таблица 36

2024 г.	Расходы периода	Будущие арендные платежи
Расходы по аренде, относящиеся к договорам длительностью менее 12 месяцев (включены в строку 2210 «Коммерческие расходы»)	503	305
<b>Итого</b>	<b>503</b>	<b>305</b>

### 3.13. Кредиторская задолженность

Наличие и движение кредиторской задолженности в отчетном периоде раскрывается в Таблице 24. Просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

Задолженность перед государственными внебюджетными фондами по состоянию на 31 декабря имела следующую структуру:

Таблица 36

Наименование показателя	2025 г.	2024 г.	2023 г.
Страховые взносы - всего	18 162	16 430	16 609
в том числе:			
- Социальный фонд России	18 162	16 430	16 609
Итого задолженность перед государственными внебюджетными фондами	18 162	16 430	16 609

Задолженность по налогам и сборам по состоянию на 31 декабря включает:

Таблица 37

Наименование показателя	2025 г.	2024 г.	2023 г.
Налог на прибыль	26 973	4 199	479
Налог на добавленную стоимость	107 485	152 836	90 752
Налог на имущество	3 652	4 271	5 084
Налог на землю	123	121	121
Транспортный налог	15	15	15
Прочее	8	5	-
Итого задолженность по налогам и сборам	138 256	161 447	96 452

По состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 гг. Общество не имело просроченных обязательств по страховым взносам, налогам и сборам.

### 3.14. Раскрытие информации по доходам и расходам общества по обычным видам деятельности

Информация о выручке (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей), себестоимости проданных товаров, продукции, работ, услуг, а также коммерческих и управленческих расходах представлена в Таблицах 38-43:

Таблица 38

Наименование показателя	2025 г.	2024 г.
<b>Выручка всего, в том числе:</b>	<b>35 435 557</b>	<b>30 737 676</b>
выручка от реализации электроэнергии и мощности	35 245 913	30 559 244
выручка от реализации тепловой энергии	174 912	151 355
услуги по технологическому подключению	13 612	25 377
прочие	1 120	1 700

Таблица 39

Наименование показателя	2025 г.	2024 г.
<b>Себестоимость всего, в том числе:</b>	<b>11 171 397</b>	<b>9 332 184</b>
себестоимость электроэнергии и мощности	10 584 247	8 933 884
себестоимость тепловой энергии	587 150	398 300

Себестоимость произведенной и реализованной в отчетном периоде продукции представлены следующими статьями  
Таблица 40:

Таблица 40

Наименование показателя	2025 г.	2024 г.
Электроэнергия для перепродажи	10 333 096	8 551 615
Топливо	183 474	207 721
Материалы	34 512	9 168
Обслуживание и текущий ремонт ОС	110 419	50 810
Услуги сторонних организаций	130 821	111 031
Амортизация	355 723	351 952
Прочие затраты	23 352	49 887
<b>Итого себестоимость</b>	<b>11 171 397</b>	<b>9 332 184</b>

Информация о себестоимости произведенной и реализованной в отчетном периоде продукции (работ, услуг) в разрезе элементов затрат представлена в Таблице 41.

Таблица 41

Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
Материальные затраты	7 782 011	6 545 080
Затраты на оплату труда	512 326	470 177
Отчисления на социальные нужды	143 722	133 211
Амортизация	444 251	426 283
Прочие затраты	15 298 507	13 657 568
Итого по элементам	24 180 817	21 232 319
Изменение остатков (прирост [-], уменьшение [+]):	10 333 096	8 551 615
незавершенного производства, готовой продукции	-	-
Итого расходы по обычным видам деятельности	34 513 913	29 783 934

В течение отчетного года Общество не осуществляло реализацию товаров, продукции, работ, услуг, оплата которых по договору предусматривала исполнение обязательств контрагентов неденежными средствами.

### Коммерческие расходы

Коммерческие расходы представлены следующими статьями Таблица 42:

Таблица 42

Коммерческие расходы	2025 г.	2024 г.
Мощность	6 783 159	5 812 573
Материалы	11 894	11 409
Затраты на оплату труда	512 326	470 177
Отчисления на социальные нужды	143 722	133 211
Амортизация и обесценение	88 205	74 008
Услуги производственного характера (передача электроэнергии)	14 345 135	12 887 356
Затраты ИСУ	340 363	213 608
Арендные платежи	9 750	9 598
Коммунальные расходы	20 148	17 965
Расходы по работе с потребителями	241 562	166 907
Ремонт и техническое обслуживание	36 083	30 324
Страхование	17 373	10 532
Услуги инфраструктурных организаций	32 351	23 841
Автотранспортные услуги	57 615	49 887
Услуги связи	20 907	19 841
Прочие затраты	286 760	257 779
<b>Итого коммерческие расходы</b>	<b>22 947 353</b>	<b>20 189 016</b>

### Управленческие расходы

Управленческие расходы представлены следующими статьями Таблица 43:

Таблица 43

Управленческие расходы	2025 г.	2024 г.
Услуги управляющей компании	381 500	251 500
Материалы	20	235
Амортизация и обесценение	323	323
Прочие затраты	13 320	10 676
<b>Итого управленческие расходы</b>	<b>395 163</b>	<b>262 734</b>

### 3.15. Прочие доходы и расходы

В 2025 и 2024 годах прочие доходы и расходы включали в себя показатели представленные в Таблицах 44 - 45:

Таблица 44

Наименование показателя	2025 г.	2024 г.
<b>Прочие доходы, в том числе:</b>	<b>190 803</b>	<b>151 548</b>
Госпошлина	23 763	10 158
Штрафы, пени, неустойки к получению	156 374	126 118
Доходы, связанные со списанием кредиторской задолженности (истечение срока исковой давности)	585	538
Доходы, связанные со сдачей имущества в аренду (субаренду)	663	1 493
Доходы прошлых лет, выявленные в текущем периоде (электроэнергия и корректировки прошлых периодов)	6 370	4 868
Прочие	3 048	8 373

Таблица 45

Наименование показателя	2025 г.	2024 г.
<b>Прочие расходы, в том числе:</b>	<b>390 576</b>	<b>465 083</b>
Госпошлина	32 767	14 574
Доходы (расходы), связанные с реализацией ценных бумаг	5 828	-
Штрафы, пени, неустойки к уплате	563	851
Членские взносы (Совет рынка)	5 018	4 493
Расходы в виде образованных оценочных резервов	239 029	198 821
Оценочное обязательство по судебным искам	24 922	-
Налоги и сборы	17 035	19 638
Расходы в виде списанной дебиторской задолженности	76	518
Расходы на услуги банков	18 949	11 549
Расходы от дооценки финансовых вложений	-	162 774
Социальные выплаты	33 010	30 874
Расходы прошлых лет, выявленные в текущем периоде (электроэнергия и корректировки прошлых периодов)	3 641	2 627
Прочие внереализационные расходы	9 738	18 364

Расшифровка процентов к получению Таблица 46:

Таблица 46

Проценты к получению	Проценты за 2025 г.	Проценты за 2024 г.
Проценты по займам	703	749
Проценты на неснижаемый остаток	247	322
Проценты по депозиту	334 277	164 063
<b>Итого</b>	<b>335 227</b>	<b>165 134</b>

Расшифровка процентов к уплате Таблица 47:

Таблица 47

Проценты к уплате	Проценты за 2025 г.	Проценты за 2024 г.
Проценты к уплате по кредитам и займам	707 833	576 687

### 3.16. Расчеты по налогу на прибыль

Информация об отложенных налогах представлена в Таблице 48:

Таблица 48

Баланс временных разниц	Сальдо на 31.12.2023	Изменения текущего периода	Сальдо на 31.12.2024	Изменения текущего периода	Сальдо на 31.12.2025
Нематериальные активы	-	(4 924)	(4 924)	(5 873)	(10 797)
Основные средства	(2 081 996)	(215 030)	(2 297 026)	(36 459)	(2 333 485)
Оценочные обязательства и резервы	42 145	13 526	55 671	29 105	84 776
Расходы будущих периодов	251 854	(83 955)	167 899	(158 009)	9 890
Резервы сомнительных долгов	903 408	(71 443)	831 965	43 708	875 673
Финансовые вложения	35 397	213 813	249 210	(249 210)	-
Арендные обязательства	114 860	(17 221)	97 639	(36 071)	61 568
Дебиторская задолженность	(1 760)	868	(892)	25 921	25 029
Кредиторская задолженность	(20 993)	131	(20 862)	4 315	(16 547)
Итого временные разницы	(757 085)	(164 235)	(921 320)	(382 573)	(1 303 893)
Применимая ставка налога	20	20	20	25	25
Итого ОНА/ОНО по временным разницам	(151 417)	(32 847)	(184 264)	(95 643)	(325 973)
Изменения применяемых налоговых ставок (увеличение до 25%)	-	(46 066)	(46 066)	-	-
Итого отложенный налог на прибыль	(151 417)	(78 913)	(230 330)	(95 643)	(325 973)
в том числе развернутое представление отложенного налога на прибыль					
Отложенный налог на прибыль - Актив	302 868	48 791	351 659	(85 707)	265 952
Отложенный налог на прибыль - Обязательство	(454 285)	(127 704)	(581 989)	(9 936)	(591 925)

Взаимосвязь между расходом (доходом) по налогу на прибыль и показателем прибыли (убытка) до налогообложения приведена в Таблице 49:

Таблица 49

Наименование показателя		2025 г.	2024 г.
Прибыль до налогообложения	1	349 265	228 654
Ставка налога на прибыль	2	25%	20%
Условный расход (доход) по налогу на прибыль	3 = 1*2	87 316	45 731
Списание ОНА	4	62 302	-
Постоянный налоговый расход (доход)	5	12 671	9 414
Пересчет отложенного налога за счет изменения ставки налога на прибыль	6	-	46 066
Расход (доход) по налогу на прибыль	7 = 3+4+5+6	162 289	101 211

В соответствии с Федеральным законом от 12 июля 2024 г. № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» с 1 января 2025 г. базовая налоговая ставка вырастет до 25%. В 2024 г. величина отложенных налоговых активов и обязательств была пересчитана по новой ставке на дату, предшествующую дате начала применения измененных ставок с отнесением возникшей в результате пересчета разницы на счет учета прибылей и убытков и добавочного капитала в части операций, не включенных в бухгалтерскую прибыль (убыток), но формирующих налоговую базу по налогу на прибыль в другом или в других отчетных периодах.

Общество отражает в бухгалтерском балансе отложенный налоговый актив и отложенные налоговые обязательства развернуто.

### **3.17. Прибыль на одну акцию**

В Обществе нет привилегированных и потенциальных разводняющих акций поэтому базовая прибыль признается равной чистой прибыли.

Таблица 50

Показатель	2025 г.	2024 г.
Средневзвешенное число выпущенных обыкновенных акций в (в тысячах)	91 487	91 487
За вычетом средневзвешенного числа собственных акций, выкупленных у акционеров (в тысячах)	91 166	91 327
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении (в тысячах)	91 166	91 327
Прибыль/(убыток) за год	186 976	127 443
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию, в руб.	2,051	1,395

### **3.18. Связанные стороны**

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

Для целей настоящей бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с ПБУ 11/2008 «Информация о связанных сторонах» были выделены следующие связанные стороны:

#### **Бенефициарные владельцы Общества**

Стороной, обладающей конечным контролем является Маратканов Вячеслав Анатольевич.

#### **Основное хозяйственное общество и преобладающие хозяйственные общества**

Основным хозяйственным обществом (материнской организацией Общества), является АО «Калужская городская энергетическая компания».

Контроль над Обществом (непосредственно или через третьи лица) осуществляет АО «Калужская городская энергетическая компания», ООО «ВА» (косвенный контроль).

Преобладающим хозяйственным обществом является АО «Калужская городская энергетическая компания».

Общество раскрывает информацию по следующим группам связанных сторон Таблица 51:

Таблица 51

№ п/п	Полное фирменное наименование (наименование для некоммерческой организации) или фамилия, имя, отчество связанной стороны	Место нахождения/ идентификация физического или юридического лица	Основание (основания), в силу которого сторона признается связанной	Доля участия связанной стороны в уставном капитале общества, %	Доля участия общества в уставном капитале связанной стороны, %
1	2	3	4	6	7
<b>Основное хозяйственное общество</b>					
1	Акционерное общество «Калужская городская энергетическая компания»	248001 Россия, г. Калуга, пер. Суворова 8	Владеет 68,37% уставного капитала Общества	68.37	15.24
<b>Дочерние хозяйственные общества</b>					
1	Общество с ограниченной ответственностью «КСК-ИНВЕСТ»	248009 Россия, г. Калуга, Новаторская 6	Контролируется Обществом	17,93	100
2	Акционерное общество «ОБЛЭНЕРГОСБЫТ»	248009 Россия, г. Калуга, Новаторская 6	Контролируется Обществом	0	100

№ п/п	Полное фирменное наименование (наименование для некоммерческой организации) или фамилия, имя, отчество связанной стороны	Место нахождения/ идентификация физического или юридического лица	Основание (основания), в силу которого сторона признается связанной	Доля участия связанной стороны в уставном капитале общества, %	Доля участия общества в уставном капитале связанной стороны, %
1	2	3	4	6	7
3	Общество с ограниченной ответственностью «КОМЕТА»	248009 Россия, г. Калуга, Новаторская 6	Контролируется Обществом	0	100
<b>Основной управленческий персонал</b>					
1	Яшанин Анатолий Николаевич	-	Член коллегиального исполнительного органа Общества	0	0
2	Федюкин Владимир Анатольевич	-	Член коллегиального исполнительного органа Общества Единоличный исполнительный орган ООО «ВА»	0	0
3	Маратканов Вячеслав Анатольевич	-	Член Совета директоров Общества Член коллегиального исполнительного органа Общества Владеет 100 % ООО «ВА», конечный бенефициар	0	0
4	Новикова Галина Владимировна	-	Лицо является единоличным исполнительным органом Общества	0	0
5	Мацковский Иван Алексеевич	-	Член Совета директоров Общества (Председатель)	0	0
6	Старикова Екатерина Владимировна	-	Член Совета директоров Общества	0	0
7	Троян Наталия Леонидовна	-	Единоличный исполнительный орган ООО «КОМЕТА» (дочернего хозяйственного общества) Член Совета директоров Общества	0	0
8	Ларионов Валерий Викторович	-	Член Совета директоров Общества	0	0
<b>Другие связанные стороны</b>					
1	Общество с ограниченной ответственностью «ВА»	248000 Россия, г. Калуга, ул. Первомайская 37, офис 4	Владеет 72,05% уставного капитала АО «КГЭЖ»	0	0
2	Общество с ограниченной ответственностью «ИНФОРМАЦИОННО-АНАЛИТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ»	121099, г.Москва, вн.тер.г.муниципальный округ Арбат, б-р Новинский, д.13, стр.6	Компания контролируется членом коллегиального исполнительного органа Общества	0	0
3	Общество с ограниченной ответственностью «СОКОЛ» (исключено из списка связанных сторон 01.12.2025 г.)	248000 Россия, г. Калуга, ул. Первомайская 37, офис 1	Компания контролируется членом коллегиального исполнительного органа Общества	0	0
4	Общество с ограниченной ответственностью «ИНФОРМАЦИОННО-АНАЛИТИЧЕСКИЕ ПРАВОВЫЕ СИСТЕМЫ»	115035, г.Москва, ул.Садовническая, д.72, стр.1, Э 1 пом	Компания контролируется членом коллегиального исполнительного органа Общества	0	0

Стоимостные показатели, условия, сроки и форма расчетов по не завершенным на 31 декабря операциям представлены в Таблице 52:

Таблица 52

Признак связанности и вид задолженности	2025 г.	2024 г.	2023 г.	Условия и сроки осуществления расчетов
Долгосрочная дебиторская задолженность	118 874	137 594	-	В соответствии с графиком платежей
- основного хозяйственного общества	99 724	118 444	-	

Признак связанности и вид задолженности	2025 г.	2024 г.	2023 г.	Условия и сроки осуществления расчетов
- дочерних хозяйственных обществ	19 150	19 150	-	Долгосрочный беспроцентный займ, до 20.03.2028 г
- других связанных сторон	-	-	-	
<b>Краткосрочная дебиторская задолженность</b>	21 460	13 659	140 182	
- основного хозяйственного общества	19 481	12 601	138 728	Ежемесячно
- дочерних хозяйственных обществ	1 159	941	1 385	Ежемесячно
- других связанных сторон	820	117	69	Ежемесячно
<b>Займы выданные</b>	281 000	281 000	355 000	
- основного хозяйственного общества	-	-	-	
- дочерних хозяйственных обществ	-	-	30 000	
- других связанных сторон	281 000	281 000	325 000	Долгосрочный займ, дата возврата не ранее 26.12.2032 г.
<b>Задолженность по оплате акций</b>	110 596	122 116	134 316	
- основного хозяйственного общества	110 596	122 116	134 316	В соответствии с графиком платежей
- дочерних хозяйственных обществ	-	-	-	
- других связанных сторон	-	-	-	
<b>Кредиторская задолженность и авансы полученные</b>	351 456	270 009	196 003	
- основному хозяйственному обществу	60 181	43 625	64 996	Ежемесячно
- дочерним хозяйственным обществам	290 690	179 221	129 335	Ежемесячно
- другим связанным сторонам	585	47 163	1 672	Ежемесячно

Вся дебиторская и кредиторская задолженность связанных сторон подлежит оплате денежными средствами.

Виды и объем операций Общества со связанными сторонами представлена в Таблице 53:

Таблица 53

Признак связанности и вид операции	2025 г.	2024 г.
<b>Продажа товаров, продукции, работ, услуг (без НДС)</b>	26 242	55 832
- основное хозяйственное общество	18 556	44 997
- дочерние хозяйственные общества	7 686	10 835
- другие связанные стороны	-	-
<b>Приобретение товаров, работ, услуг (без НДС)</b>	1 156 352	890 221
- основное хозяйственное общество	730 602	542 490
- дочерние хозяйственные общества	342 085	213 995
- другие связанные стороны	83 665	133 736
<b>Приобретение основных средств, других внеоборотных активов (без НДС)</b>	383 767	462 438
- основное хозяйственное общество	38 126	52 689
- дочерние хозяйственные общества	345 641	409 749
- другие связанные стороны	-	-
<b>Аренда имущества у связанных сторон (без НДС)</b>	12	12
- основное хозяйственное общество	12	12
- дочерние хозяйственные общества	-	-
- другие связанные стороны	-	-
<b>Предоставление имущества в аренду связанным сторонам (без НДС)</b>	121	1 192
- основное хозяйственное общество	78	36
- дочерние хозяйственные общества	43	1 156
- другие связанные стороны	-	-
<b>Предоставление финансирования, включая займы, выданные связанным сторонам</b>		19 150
- основное хозяйственное общество	-	-
- дочерние хозяйственные общества	-	19 150
- другие связанные стороны	-	-
<b>Проценты по займам, выданным связанным сторонам</b>	703	749
- основное хозяйственное общество	-	-
- дочерние хозяйственные общества	-	-
- другие связанные стороны	703	749
<b>Вклады в уставные (складочные) капиталы</b>		26
- основное хозяйственное общество	-	-
- дочерние хозяйственные общества	-	26
- другие связанные стороны	-	-

Существенные денежные потоки между Обществом и его связанными сторонами представлены в Таблице 54:

Таблица 54

Признак связанности и вид денежного потока	2025 г.	2024 г.
<b>Поступление денежных средств от связанных сторон (текущие операции)</b>	<b>25 316</b>	<b>53 168</b>
- основное хозяйственное общество	17 724	44 561
- дочерние хозяйственные общества	7 592	8 607
- другие связанные стороны	-	-
<b>Направление денежных средств связанным сторонам (текущие операции)</b>	<b>(1 112 324)</b>	<b>(787 331)</b>
- основное хозяйственное общество	(724 660)	(500 908)
- дочерние хозяйственные общества	(262 230)	(198 177)
- другие связанные стороны	(125 434)	(88 246)
<b>Поступление денежных средств от связанных сторон (инвестиционные операции)</b>		<b>74 701</b>
- основное хозяйственное общество	-	-
- дочерние хозяйственные общества	-	30 000
- другие связанные стороны	-	44 701
<b>Направление денежных средств связанным сторонам (инвестиционные операции)</b>	<b>(361 827)</b>	<b>(516 245)</b>
- основное хозяйственное общество	(29 033)	(113 101)
- дочерние хозяйственные общества	(332 794)	(403 144)
- другие связанные стороны	-	-
<b>Поступление денежных средств от связанных сторон (финансовые операции)</b>	<b>34 145</b>	<b>20 000</b>
- основное хозяйственное общество	34 145	20 000
- дочерние хозяйственные общества	-	-
- другие связанные стороны	-	-
<b>Направление денежных средств связанным сторонам (финансовые операции)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- основное хозяйственное общество	-	-
- дочерние хозяйственные общества	-	-
- другие связанные стороны	-	-

#### Вознаграждения основному управленческому персоналу

К основному управленческому персоналу Общество относит членов совета директоров, исполнительного органа (генеральный директор), членов коллегиального исполнительного органа. Информация о начислении в течение 2025 и 2024 годов вознаграждения основному управленческому персоналу представлена в Таблице 55:

Таблица 55

Наименование показателя	2025 г.	2024 г.
<b>Краткосрочные вознаграждения</b> (оплата труда, начисленные на нее налоги и иные обязательные платежи, премии по итогам работы, отпуск, и т.п.)	<b>56 732</b>	<b>32 897</b>

Долгосрочные выплаты и вознаграждения основному управленческому персоналу не предусмотрены.

### 3.19. Условные обязательства и условные активы

#### Условия ведения деятельности Общества

В 2025 году продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказали влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта, в т.ч. 2025 году, вводили новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. В течение 2025 года Банк России изменил ключевую ставку с 21% до 16%.

Общество продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

### Налогообложение

Российское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества положений законодательства применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

В 2025 году основные изменения в сфере налогового, таможенного и других видов законодательства связаны со сложившейся геополитической ситуацией, и в первую очередь экономическими санкциями против России, которые были введены рядом зарубежных стран.

Основные изменения в налоговом законодательстве направлены на обеспечение фискальной устойчивости, упрощение налогового администрирования и точечную поддержку приоритетных для Российской Федерации отраслей и технологий. Кроме того, с 1 января 2025 г. в России была увеличена базовая налоговая ставка налога на прибыль организаций с 20% до 25%. При этом, продолжает действовать ограничение на учет убытков прошлых лет для целей налога на прибыль в размере не более 50%. Действие данного ограничения было продлено до конца 2026 года.

Также в налоговое законодательство был введен ряд стимулирующих новаций для развития инвестиций и технологий. Расширение применения ускоренной амортизации, а также введение федерального налогового вычета и уточнение порядка применения регионального налогового вычета, а также механизмов налогового сопровождения крупных инвестиционных проектов.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства в рамках проведения контрольных мероприятий. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и подходам к применению законодательства, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверка могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2025 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Общество с учетом действующих норм налогового, валютного и таможенного законодательства, является высокой.

### Существующие и потенциальные иски против Общества

Общество участвует в судебных разбирательствах, возникших в ходе ведения финансово-хозяйственной деятельности. По состоянию на 31 декабря 2025 г. руководство создало резерв под возможные риски, связанные с неблагоприятным исходом судебных разбирательств для Общества, в размере 24 922 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. руководство не создавало резерв под возможные риски, связанные с неблагоприятным исходом судебных разбирательств для Общества, ввиду незначительности такого резерва.

Обеспечения выданные

По состоянию на 31 декабря Общество выдало следующие обеспечения третьим лицам под обязательства связанных сторон:

Таблица 56

Организация, по обязательствам которой выдано обеспечение	Характер обязательств, под которые выдано обеспечение	Вид обеспечения (в т.ч. вид имущества, переданного в залог)	Срок действия обеспечения	Сумма обеспечения (сумма поручительства, залоговая стоимость имущества)			Оценка возможных обязательств Общества в случае неисполнения должником обязательства перед кредитором	Информация об активе, переданном в залог			Права, возможности и ограничения использования предмета залога Обществом	
				2025 г.	2024 г.	2023 г.		2025 г.	2024 г.	2023 г.		
Основное хозяйственное общество	Банковская гарантия	Поручительство	06.02.2026 г.	303 884	-	-	Вероятность - Низкая	-	Не применимо	Не применимо	-	
Другая связанная сторона	Кредитный договор	Гарантийный залоговый депозит	18.12.2024 г.	-	-	456 870	Низкая	-	Не применимо	Не применимо	Наличие ограничений	
Другая связанная сторона	Кредитный договор	Залог прав	18.12.2024 г.	-	-	456 870	Низкая	-	Не применимо	Не применимо	-	
Другая связанная сторона	Кредитный договор	Залог основных средств	18.12.2024 г.	-	-	967 840	Низкая	-	1 130 876	1 429 559	1 729 585	Отсутствие ограничений
Другая связанная сторона	Кредитный договор	Залог имущества	18.12.2024 г.	-	-	1 798	Низкая	-	262 687	262 687	324 449	Наличие ограничений
Другая связанная сторона	Кредитный договор	Залог прав	18.12.2024 г.	-	-	2 257	Низкая	-	Не применимо	Не применимо	Не применимо	Наличие ограничений
Другая связанная сторона	Кредитный договор	Поручительство	18.12.2024 г.	-	-	До 850 000	Низкая	-	Не применимо	Не применимо	Не применимо	-
Другая связанная сторона	Кредитный договор	Гарантийный залоговый депозит	26.12.2031 г.	1 006 598	1 238 964	-	Низкая	-	Не применимо	Не применимо	Не применимо	Наличие ограничений
Другая связанная сторона	Кредитный договор	Залог прав	26.12.2031 г.	1 006 598	1 238 964	-	Низкая	-	Не применимо	Не применимо	Не применимо	-
Другая связанная сторона	Кредитный договор	Залог основных средств	26.12.2031 г.	1 014 203	1 014 203	-	Низкая	-	1 130 876	1 429 559	1 729 585	Отсутствие ограничений
Другая связанная сторона	Кредитный договор	Залог имущества	26.12.2031 г.	1 798	1 798	-	Низкая	-	Не применимо	Не применимо	Не применимо	Наличие ограничений
Другая связанная сторона	Кредитный договор	Поручительство	26.12.2031 г.	1 215 365	1 215 365	-	Низкая	-	Не применимо	Не применимо	Не применимо	-
Другая связанная сторона	Кредитный договор	Залог прав	26.12.2031 г.	47 196	47 196	-	Низкая	-	Не применимо	Не применимо	Не применимо	Наличие ограничений
<b>Итого</b>				<b>4 595 642</b>	<b>4 756 490</b>	<b>2 735 636</b>						

По состоянию на 31 декабря Общество выдало следующие обеспечения третьим лицам по собственным обязательствам Общества:

Таблица 57

Организация, по обязательствам перед которой выдано обеспечение	Вид обеспечения (в т.ч. вид имущества, переданного в залог)	Срок действия обеспечения	Сумма обеспечения (например, залоговая стоимость имущества/активов)		Вероятность рисков неисполнения обязательств перед третьими лицами	Информация об активе, переданном в залог			
			2025 г.	2024 г.		2025 г.	2024 г.	Права, возможности и ограничения использования предмета залога Обществом	
						2023 г.			
АО «АБ «РОССИЯ»	Залог основных средств	11.07.2025 г.	-	1 014 203	Низкая	-	1 429 559	1 729 585	Отсутствие ограничений
АО «АБ «РОССИЯ»	Залог основных средств	27.01.2025 г.	-	1 014 203	Низкая	-	1 429 559	1 729 585	Отсутствие ограничений
АО «АБ «РОССИЯ»	Залог основных средств	28.12.2029 г.	1 014 203	1 014 203	Низкая	1 130 876	1 692 246		Отсутствие ограничений
АО «АБ «РОССИЯ»	Залог основных средств, имущества	26.12.2031 г.	1 016 001	1 016 001	Низкая	1 393 564	1 692 246		Относительно ОС – отсутствие ограничений, относительно имущества – наличие ограничений
АО «АБ «РОССИЯ»	Залог основных средств, имущества	22.08.2028 г.	1 016 001		Низкая	1 393 564			Относительно ОС – отсутствие ограничений, относительно имущества – наличие ограничений
<b>Итого</b>			<b>1 016 001</b>	<b>1 016 001</b>		<b>1 393 564</b>	<b>1 692 246</b>	<b>1 729 585</b>	

### **3.20. Информация о рисках хозяйственной деятельности**

#### ***Потенциально существенные риски хозяйственной деятельности, которым подвержено Общество.***

В процессе хозяйственной деятельности Общество подвергается влиянию отраслевых, правовых и прочих внутренних и внешних факторов (существенных условий, событий, обстоятельств, действий). В связи с этим возникают различные риски, способные существенно влиять на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества. Общество подвержено финансовым, правовым, отраслевым, страновым, региональным, репутационным рискам.

#### **Механизм управления рисками**

Руководство Общества контролирует процесс управления перечисленными выше рисками с целью минимизации возможных неблагоприятных последствий для финансового положения и финансовых результатов деятельности Общества.

Основным документом, определяющим механизмы функционирования системы управления рисками ПАО «Калужская сбытовая компания», является «Положение о Системе внутреннего контроля и управления рисками Публичного акционерного общества «Калужская сбытовая компания» (протокол заседания Совета директоров от 19 января 2021 г. № 220), определяющая цели, основные принципы и единые подходы к организации Системы управления рисками и внутреннего контроля Общества, а также ответственность субъектов системы. Генеральный директор, совет директоров, комитет по аудиту Общества анализируют и утверждают политику управления указанными рисками

#### **Финансовые риски**

Общество подвержено рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности

#### **Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что у Общества могут возникнуть неблагоприятные последствия в случае изменения определенных рыночных параметров. Рыночные параметры включают в себя следующие типы риска: риск изменения процентной ставки, риск изменения цен на товары и ценовых индексов и прочие ценовые риски. Статьи баланса Общества, подверженные рыночному риску, прежде всего, включают в себя кредиты и займы, торговую и прочую дебиторскую и кредиторскую задолженность, денежные средства и депозиты.

#### **Риск изменения процентной ставки**

Активы и обязательства Общества полученные, либо размещенные под проценты имеют плавающие процентные ставки «привязанные» к ставке Банка России, соответственно Общество подвержено риску роста процентных ставок на фоне изменения ставки Банка России, особенно в отношении своих обязательств. Общество управляет данным риском путем мониторинга предложений банков, определения оптимального момента для кредитования, применения перекредитования при необходимости, уменьшения размера ставки за счет размещения гарантирующего депозита.

#### **Валютный риск**

Операции Общества по оказанию услуг, выполнению работ, продаже продукции, приобретению товаров и привлечению заемных средств выражены преимущественно в российских рублях. Соответственно, руководство считает, что Общество не подвержено влиянию валютного риска.

#### ***Риск изменения цен на электроэнергию и мощность***

Общество практически не подвержено риску изменения цен ввиду того, что операционная деятельность Общества связана с перепродажей электроэнергии. Увеличение средних цен и тарифов на приобретаемую электроэнергию (мощность), услуги по транспортировке, а также инфраструктурные платежи в соответствии с правилами ценообразования на розничном рынке отражаются в цене реализации электроэнергии и мощности конечному потребителю.

По итогам 2025 года наблюдается увеличение полезного отпуска электрической энергии (мощности).

#### **Кредитный риск**

Кредитный риск — это риск того, что Общество понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по предоставленным им заемным средствам или в рамках договорных отношений (в том числе за проданные товары, выполненные работы или оказанные услуги). Общество подвержено кредитному риску в рамках своей операционной деятельности (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности).

### Дебиторская задолженность

Управление кредитным риском, связанным с клиентами, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Обществом в отношении управления таким риском. Платежеспособность дебиторов оказывает существенное влияние на кредитный риск Общества. Ввиду того, что Общество является гарантирующим поставщиком электроэнергии, за ним нормативно закреплена обязанность заключения договора энергоснабжения с каждым обратившимся клиентом в зоне действия статуса гарантирующего поставщика, также, принимая во внимание неоднородность различных групп покупателей и партнеров, Общество оценивает риски, связанные с задолженностью покупателей и заказчиков, на основе предыдущего опыта и деловых отношений с учетом других факторов.

Информация о положении крупных дебиторов по состоянию на 31 декабря представлена в таблице ниже:

Таблица 58

Дебитор	Сумма задолженности на 31 декабря	Право-способность	Полученное обеспечение	Финансовое состояние дебитора на отчетную дату	Возможность дебитора получать доходы в будущем	Возможность привлечения дебитором дополнительного финансирования	Суммы выданных поручительств
<b>2025 г.</b>							
Дебитор 1	81 644	действующее предприятие	отсутствует	не имеем информации	большая вероятность	не имеем информации	отсутствует
Дебитор 2	102 863	действующее предприятие	отсутствует	не имеем информации	большая вероятность	не имеем информации	отсутствует
Дебитор 3	85 619	действующее предприятие	отсутствует	не имеем информации	большая вероятность	не имеем информации	отсутствует
<b>2024 г.</b>							
Дебитор 1	133 257	действующее предприятие	отсутствует	не имеем информации	большая вероятность	не имеем информации	отсутствует
Дебитор 2	29 032	действующее предприятие	отсутствует	не имеем информации	большая вероятность	не имеем информации	отсутствует
Дебитор 3	92 699	действующее предприятие	отсутствует	не имеем информации	большая вероятность	не имеем информации	отсутствует
<b>2023 г.</b>							
Дебитор 1	77 283	действующее предприятие	отсутствует	не имеем информации	большая вероятность	не имеем информации	отсутствует
Дебитор 2	99 405	действующее предприятие	отсутствует	не имеем информации	большая вероятность	не имеем информации	отсутствует
Дебитор 3	100 039	действующее предприятие	отсутствует	не имеем информации	большая вероятность	не имеем информации	отсутствует

Общество оценивает концентрацию риска в отношении торговой дебиторской задолженности как низкую, поскольку его клиенты осуществляют свою деятельность в нескольких отраслях.

### Долговые финансовые вложения, предоставленные займы и денежные депозиты

Управление кредитным риском, обусловленным остатками средств на счетах в банках и финансовых организациях, осуществляется в соответствии с политикой Общества. Излишки средств инвестируются только в депозиты финансовых организаций. Информация о положении банков и финансовых организаций, в которых размещены крупные суммы денежных средств и денежных эквивалентов и открыты депозиты, а также крупнейших заемщиках по состоянию на 31 декабря представлена в Таблице 59 ниже:

Таблица 59

Банк/заемщик/ эмитент долговых ценных бумаг	Сумма задолженности заемщика / размещенных денежных средств / открытых депозитов	Деловая репутация заемщика / кредитный рейтинг банка	Полученное обеспечение от заемщика	Финансовое состояние заемщика на отчетную дату	Возможность заемщика получать доходы в будущем	Возможность привлечения заемщиком дополнительного финансирования	Суммы выданных поручительств заемщику
<b>2025 г.</b>							
АО «АБ «РОССИЯ»	1 525 098	ruAA					
АО «АЛЬФА-БАНК»	2 320	ruAA+					
ООО «ВА»	281 000		Не имеется	Хорошее	Хорошее	Нет информации	Отсутствует
ООО «Комета»	19 150		Не имеется	Хорошее	Имеется	Нет информации	Отсутствует
<b>2024 г.</b>							
АО «АБ «РОССИЯ»	1 663 064	ruAA					
ООО «ВА»	281 000		Не имеется	Хорошее	Хорошее	Нет информации	Отсутствует
ООО «Комета»	19 150		Не имеется	Хорошее	Имеется	Нет информации	Отсутствует
<b>2023 г.</b>							
АО «АБ «РОССИЯ»	834 770	ruAA					
ООО «ВА»	325 000		Не имеется	Хорошее	Имеется	Нет информации	Отсутствует

### Подверженность кредитному риску

Максимальная подверженность кредитному риску на 31 декабря представлена совокупной балансовой стоимостью всех видов активов, представленных в Таблице 60:

Таблица 60

Наименование показателя	2025 г.	2024 г.	2023 г.
Долгосрочные финансовые вложения	1 779 329	1 965 329	1 564 888
Дебиторская задолженность	1 579 771	1 659 782	1 682 675
Краткосрочные финансовые вложения	77 500	123 866	-
Денежные средства и их эквиваленты	689 302	549 666	470 482
<b>Итого</b>	<b>4 125 902</b>	<b>4 298 643</b>	<b>3 718 045</b>

Приведенная стоимость финансовых активов, дисконтированных по соответствующим ставкам:

Таблица 61

Наименование показателя	31 декабря 2025 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Займ, выданный ООО «ВА»	281 000	123 009
Гарантийный залоговый депозит	1 006 598	1 208 114
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) от АО КГЭК	99 724	55 907
<b>Итого</b>	<b>1 387 322</b>	<b>1 387 030</b>

Таблица 62

Наименование показателя	31 декабря 2024 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Займ, выданный ООО «ВА»	281 000	98 461
Гарантийный залоговый депозит	1 238 964	433 961
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) от АО КГЭК	249 040	110 113
<b>Итого</b>	<b>1 768 536</b>	<b>642 534</b>

Справедливая стоимость прочих финансовых активов на отчетную дату существенно не отличается от балансовой стоимости.

### Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностями Общества своевременно и в полном объеме погасить имеющиеся на отчетную дату финансовые обязательства: кредиторскую задолженность поставщикам и подрядчикам, задолженность заимодавцам по полученным кредитам и займам

Целью Общества является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью путем использования банковских овердрафтов и банковских кредитов.

Общество управляет риском ликвидности посредством выбора оптимального соотношения собственного и заемного капитала в соответствии с планами руководства. Такой подход позволяет Обществу поддерживать необходимый уровень ликвидности и финансовых ресурсов таким образом, чтобы минимизировать расходы по заемным средствам, а также оптимизировать структуру задолженности и сроки ее погашения. Общество проанализировало концентрацию риска в отношении рефинансирования своей задолженности и пришло к выводу, что она является низкой. В настоящее время Общество считает, что располагает достаточным доступом к источникам финансирования, а также имеет как задействованные, так и незадействованные кредитные ресурсы, которые позволят удовлетворить ожидаемые потребности в заемных средствах.

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, либо их деятельность ведется в одном географическом регионе, либо контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, которые в результате изменения экономических, политических и других условий оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов исполнять договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Общества к изменениям условий, которые оказывают влияние на определенную отрасль.

Поставщиками Общества являются ряд крупных компаний, действующих на оптовом рынке электроэнергии. Кредитные средства для пополнения оборотных средств предоставляются банками. В связи с этим уровень концентрации риска оценивается как высокий.

Ниже представлена обобщенная информация о потоках денежных средств исходя из контрактных сроков погашения финансовых обязательств, включая ожидаемые платежи по процентам и исключая влияние возможных взаимозачетов. Ожидается, что платежи, включенные в анализ, не будут произведены значительно раньше или в суммах, значительно отличающихся от представленных.

Таблица 63

Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	По требованию	Менее	От 1 до	От 3 до	От 1 до	Более	Итого
		1 месяца	3 месяцев	12 месяцев	3 лет	3 лет	
Заемные средства	-	244 818	477 675	388 812	1 476 265	1 400 062	3 987 632
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	2 279 237	-	1 954	-	-	2 281 191
Прочие обязательства	-	1 407	2 865	13 051	15 189	12 323	44 835
<b>Итого</b>	-	<b>2 525 462</b>	<b>480 540</b>	<b>403 817</b>	<b>1 491 454</b>	<b>1 412 385</b>	<b>6 313 658</b>
<i>Справедливая стоимость финансовых обязательств</i>	-	2 525 462	480 540	403 817	991 239	811 371	5 212 429

Таблица 64

Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	По требованию	Менее	От 1 до	От 3 до	От 1 до	Более	Итого
		1 месяца	3 месяцев	12 месяцев	3 лет	3 лет	
Заемные средства	-	737 384	753 171	1 651 735	755 601	1 018 649	4 916 540
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	1 644 685	-	2 875	-	-	1 647 560
Прочие обязательства	-	1 776	3 607	17 527	33 890	19 978	76 778
<b>Итого</b>	-	<b>2 383 845</b>	<b>756 778</b>	<b>1 672 137</b>	<b>789 491</b>	<b>1 038 627</b>	<b>6 640 878</b>
<i>Справедливая стоимость финансовых обязательств</i>	-	2 383 845	756 778	1 672 137	373 561	717 227	5 903 548

Таблица 65

Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	По требованию	Менее	От 1 до	От 3 до	От 1 до	Более	Итого
		1 месяца	3 месяцев	12 месяцев	3 лет	3 лет	
Заемные средства	-	645 878	376 532	869 793	1 759 490	229 630	3 881 323
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	1 690 125	-	2 828	-	-	1 692 953
Прочие обязательства	-	1 807	3 668	17 262	51 658	19 472	93 867
<b>Итого</b>	-	<b>2 337 810</b>	<b>380 200</b>	<b>889 883</b>	<b>1 811 148</b>	<b>249 102</b>	<b>5 668 143</b>
<i>Справедливая стоимость финансовых обязательств</i>	-	2 337 810	380 200	889 883	1 400 022	200 001	5 207 916

### Непрерывность деятельности

В отчетном периоде Руководством компании были приняты меры, направленные на обеспечение способности Общества продолжать свою деятельность непрерывно в течение срока не менее 12 месяцев после отчетной даты. В результате проведенных мероприятий, коэффициент ликвидности существенно улучшился. По состоянию на 31 декабря 2025 г. краткосрочные обязательства Общества превысили оборотные активы на 1 180 194 тыс. руб., что лучше аналогичного показателя прошлого периода (2 431 833 тыс. руб.). Рост отпуска электроэнергии за 2025 год (к показателям 2024 года) в натуральных показателях составил 92 млн кВтч (+1,7%). Выручка за 2025 год увеличилась по сравнению с 2024 года на 15,3% и составила 35 435 557 тыс. руб. (выручка за 2024 год составила 30 737 676 тыс. руб.); валовая прибыль увеличилась на 13,4% и составила 24 264 160 тыс. руб. (за 2024 год: 21 405 492 тыс. руб.). В отчетном периоде Обществом получена чистая прибыль в размере 186 976 тыс. руб.

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2025 г. Общество имеет возможность привлечь следующие дополнительные денежные средства:

- денежные средства в размере 350 000 тыс. руб., которые могут быть получены Обществом на условиях овердрафта;
- денежные средства в размере 1 350 000 тыс. руб. по займам (кредитам), неполученным по состоянию на отчетную дату по заключенным договорам займа (кредитным договорам) по причине отсутствия необходимости в привлечении кредитных денежных средств.

В соответствии с правилами тарифного регулирования в электроэнергетике, распоряжением Правительства Российской Федерации от 31 октября 2025г. №3081-р федеральным органом тарифного регулирования в лице ФАС России и региональным органом тарифного регулирования в лице Министерства конкурентной политики Калужской области утвержден весь пакет тарифных решений на 2026 год, который позволит Обществу продолжить работу направленную на дальнейший рост показателя ликвидности.

Руководство на регулярной основе принимает меры, направленные на обеспечение стабильной работы Общества, в частности:

- пересмотр при необходимости программы капитальных вложений;
- переговоры с контрагентами о реструктуризации задолженности;
- увеличение сбора выручки (проведение акций);
- рефинансирование краткосрочных банковских кредитов в долгосрочные кредитные обязательства;
- постепенное снижение финансовых вложений.

Общество соблюдает все требования Федеральных законов от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и от 8 августа 2001 г. № 129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» в части раскрытия информации о стоимости чистых активов юридического лица. У Общества отсутствуют признаки банкротства, установленные ст. 3 Федерального закона от 26 октября 2002 г. № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)».

Совокупность общесистемных правил в электроэнергетике, регулирование и надзор государства за деятельностью субъектов энергетики (включая деятельность гарантирующих поставщиков электрической энергии, к числу которых относится Общество, действующие внутренние стандарты и политики Общества по управлению денежными потоками и формированием кредитного портфеля, внедренная система бизнес- планирования) позволяют оценивать риск «непрерывности деятельности Общества» как низкий.

С учетом обстоятельств изложенных выше Руководство полагает, что Общество будет продолжать свою деятельность непрерывно в обозримом будущем и у неё отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения объемов деятельности, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке.

#### **Отраслевые риски**

К существенным отраслевым рискам для Общества относятся:

- риск снижения объема реализации электроэнергии: снижение полезного отпуска, обусловленное изменением законодательства розничного рынка электроэнергии (далее - «РРЭ») и выходом потребителей на оптовый рынок электроэнергии (далее – «ОРЭ»), а также переход к конкурентным сбытовым компаниям, сезонные колебания температуры, могут привести к снижению полезного отпуска э/э и мощности и недополучению ожидаемой маржинальной прибыли;
- риск роста просроченной дебиторской задолженности на розничном рынке электроэнергии РРЭ - рост просроченной дебиторской задолженности покупателей электроэнергии / сетевых организаций, риск связан с процессом обесценения дебиторской задолженности.

#### **Правовые риски**

Общество осуществляет свою деятельность в четком соответствии нормам российского законодательства. Правовые риски Общества могут возникнуть вследствие следующих факторов:

- увеличение контрольных функций антимонопольного органа в электроэнергетической отрасли;
- изменение правоприменительной практики высшими судебными органами;
- неопределенность правового регулирования отдельных видов услуг и условий хозяйственной деятельности в электроэнергетической области;
- различия в толковании норм законодательства.

Наибольшее влияние на деятельность Общества оказывают правовые риски, связанные с изменением законодательства в сфере электроэнергетики и налогового законодательства. Изменения правил функционирования оптового и розничного рынков электроэнергии и различие в их последующем толковании, стали основанием для формирования новых рисков обстоятельств, в том числе введение дифференцированных тарифов по оплате электроэнергии. Также сохраняется диспропорция в объеме (размере) ответственности гарантирующего поставщика перед территориальной сетевой организацией за оказание услуг по передаче электроэнергии, перед органами инфраструктуры оптового рынка и ответственностью потребителей (покупателей электроэнергии) перед гарантирующим поставщиком, особенно в части населения и приравненных к ним категориям потребителей. Негативное влияние на деятельность Общества оказывает невозможность введения ограничения (отключения) электроэнергии садоводческим и иным товариществам ввиду наличия в составе товариществ добросовестных плательщиков, отсутствие надлежащей правоприменительной практике в ситуации квалификации объема энергии в качестве безоговорочного при введении ограничения в отношении потребителя, имеющего субабонента. Все эти обстоятельства приводят к ухудшению финансового положения энергосбытовых компаний. Различия в применении норм жилищного законодательства совместно с нормами законодательства об электроэнергетике влекут риски роста дебиторской задолженности и недобросовестной конкуренции на розничном рынке электроэнергии.

Для минимизации правовых рисков ключевые бизнес-процессы Общества проходят обязательную юридическую экспертизу, широко применяется досудебное урегулирование споров с контрагентами. В случае изменений в судебной практике по вопросам, связанным с деятельностью Общества, Общество планирует свою финансово-хозяйственную деятельность с учетом этих изменений.

### **Риски, связанные с изменением налогового законодательства**

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Общество внимательно следит за текущими изменениями налогового законодательства, уделяя внимание практическим семинарам и совещаниям с участием ведущих экспертов в данной области.

Развитие событий в Российской Федерации в последнее время указывает на то, что налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации налогового законодательства и налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверка могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

### **Страновые и региональные риски**

Общество осуществляет основную деятельность в Центральном федеральном округе России, для которого характерны риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране в целом. Риски, связанные с географическими особенностями региона, в котором Общество осуществляет свою деятельность и оцениваются как незначительные.

### **Репутационные риски**

Руководство Общества считает, что в настоящее время отсутствуют факты, которые могли бы оказать существенное негативное воздействие на уменьшение числа его покупателей вследствие негативного представления о качестве производимой и реализуемой Обществом продукции (работ, услуг), соблюдении сроков поставок продукции, выполнения работ (услуг), а также участия Общества в каком-либо ценовом сговоре. Соответственно, репутационные риски оцениваются Обществом как незначительные.

### **3.21. Информация по сегментам**

Деятельность Общества осуществляется в одном географическом сегменте - Калужской области, а также в одном индустриальном сегменте - торговля электроэнергией.

### **3.22. События, произошедшие после 31 декабря 2025 г.**

После отчетной даты событий, которые оказали или могли оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Общества и которые имели место в период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской (финансовой) отчетности за отчетный год нет.

Генеральный директор



Г.В. Новикова

25 марта 2026 г.



ООО «Б1 – Аудит»

Прошито и пронумеровано 54 листа(ов)