

Акционерное общество «ХОЛДИНГ ЭРСО»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года,
и аудиторское заключение
независимого аудитора**

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ХОЛДИНГ ЭРСО»

СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	1
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	11
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	
1. Общие сведения	12
2. Принципы подготовки отчетности	12
3. Основные положения учетной политики	15
4. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации	31
5. Изменения учетной политики и исправление ошибок прошлых периодов	32
6. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	34
7. Выручка	36
8. Себестоимость реализации	37
9. Общехозяйственные и административные расходы	37
10. Коммерческие расходы	38
11. Финансовые доходы и затраты по финансированию	38
12. Прочие операционные доходы и расходы	39
13. Налог на прибыль	39
14. Инвестиция в ассоциированную компанию	41
15. Основные средства	42
16. Нематериальные активы	43
17. Займы выданные	44
18. Запасы	45
19. Торговая и прочая дебиторская задолженность	45
20. Предоплаты	46
21. Денежные средства и их эквиваленты	46
22. Капитал	47
23. Кредиты и займы	47
24. Торговая и прочая кредиторская задолженность	49
25. Резервы	49
26. Цели и политика управления финансовыми рисками	50
27. Расчеты и операции со связанными сторонами	55
28. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски	57
29. События после отчетной даты	58

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «ХОЛДИНГ ЭРСО»

Мнение с оговорками

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «ХОЛДИНГ ЭРСО» («Компания») и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2024 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, за исключением влияния вопросов в параграфах 1, 3, 4 и 6 и возможного влияния вопросов в параграфах 2 и 5, изложенных в разделе «Основания для выражения мнения с оговорками» нашего заключения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2024 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основания для выражения мнения с оговорками

1. По состоянию на 31 декабря 2022 года в консолидированном отчете о финансовом положении Группы отражена инвестиция в ассоциированную компанию в сумме 3 148 706 тыс. руб. Данная инвестиция не была учтена по методу долевого участия, что является отступлением от требований МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» («МСФО (IAS) 28»). Мы не смогли определить влияние данного отступления от МСФО (IAS) 28 на балансовую стоимость финансовых активов и на накопленный убыток по состоянию на 31 декабря 2022 года, финансовый результат от выбытия инвестиции, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2023 год и на соответствующие примечания к консолидированной финансовой отчетности.
2. По состоянию на 31 декабря 2024 года в консолидированном отчете о финансовом положении Группы отражены основные средства балансовой стоимостью 2 057 976 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года: 2 867 616 тыс. руб., на 31 декабря 2022 года: 4 399 622 тыс. руб.). Мы не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении корректности формирования первоначальной стоимости основных средств на дату первого применения Международных стандартов финансовой отчетности по состоянию на 1 января 2017 года. В результате, мы не смогли определить, требуются ли корректировки балансовой стоимости основных средств, нераспределенной прибыли, резерва переоценки и отложенных налогов по состоянию на 31 декабря 2024, 2023 и 2022 годов, расходов на амортизацию и чистого убытка за 2024 и 2023 годы, и соответствующих примечаний к консолидированной финансовой отчетности в отношении указанных показателей.

3. При наличии признаков обесценения основных средств по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Группа не проводила оценку возмещаемой стоимости указанных активов, что не соответствует требованиям МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Мы не смогли определить влияние этого несоответствия требованиям МСФО (IAS) 36 на балансовую стоимость основных средств, резерв по переоценке и нераспределенную прибыль по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, а также на расходы по обесценению, чистый убыток за 2024 и 2023 годы и соответствующие примечания к консолидированной финансовой отчетности.
4. Группа не оценила переменное вознаграждение в отношении некоторых незавершенных договоров с покупателями по состоянию на 31 декабря 2022 года, что не соответствует требованиям МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями». Мы не смогли оценить влияние данного отступления от требования МСФО 15 на величину переменного вознаграждения по состоянию на 31 декабря 2022 года, отраженного в составе контрактных обязательств на указанные даты, и определить его влияние на выручку и чистый убыток за 2023 год, на нераспределенную прибыль по состоянию на 31 декабря 2022 года, и на соответствующие примечания в консолидированной финансовой отчетности Группы.
5. Руководству Группы не удалось получить доступ к информации, позволяющей определить полный перечень связанных сторон за 2023 год. Кроме остатков по расчетам со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2023 года, мы не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении перечня связанных сторон и удостовериться в полноте раскрытий об операциях со связанными сторонами за 2023 год, представленных в Примечании 27.
6. Группа не раскрыла информацию о своей материнской компании и конечной контролирующей стороне, а также об операциях с ними и об остатках по счетам по таким операциям в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, что не соответствует требованиям МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ»), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговорками.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В дополнение к вопросам, изложенным в разделе «Основания для выражения мнения с оговорками», мы определили указанный ниже вопрос в качестве ключевого вопроса аудита, информацию о котором необходимо сообщить в нашем заключении.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита	Что было сделано в ходе аудита
Признание выручки в течение времени	
Выручка Группы в основном сформирована договорами с покупателями, выручка по которым признается в течение времени на основе степени завершенности, определяемой с использованием метода ресурсов (Примечание 7). Сумма такой выручки за 2024 год составила 8 516 174 тыс. руб. Ключевой областью использования суждений при оценке суммы выручки за период является определение степени завершенности, которая основана на методе ресурсов и предполагает проведение оценок в отношении плановых затрат, необходимых для завершения обязательств по договору. Мы отнесли данный вопрос к ключевому для нашего аудита в связи с тем, что оценка степени завершенности договора предполагает существенные суждения в отношении будущих событий и может значительно повлиять на несколько статей консолидированного отчета о финансовом положении и консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.	Наши аудиторские процедуры в данной области включали: • обновление понимания процедур и средств контроля Группы, относящихся к признанию и учету выручки, и анализ положения учетной политики на предмет соответствия МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями»; • анализ на выборочной основе индивидуальных договоров с покупателями на предмет их соответствия критериям признания выручки в течение времени; • выборочная проверка первичной документации, подтверждающей фактические затраты, с анализом корректности распределения расходов между отдельными договорами с покупателями; • оценка корректности расчета процента завершенности на основании: - анализа плановых и фактических затрат, осуществленных до отчетной даты, с учетом плана работ и использования материалов; - проверки арифметической точности расчета степени завершенности; - анализа влияния прогнозных макропоказателей на плановые расходы. Мы также проверили полноту и соответствие раскрытий, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности, требованиям МСФО 15.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает Годовой отчет за 2024 год и Отчет эмитента за 12 месяцев 2024 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней, которые мы получили до даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем и не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если на основании проведенной нами работы в отношении прочей информации, которую мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Совет директоров несет ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- 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 Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

- планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом 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, которые мы выявляем в процессе аудита.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.


Зданевич Анна Михайловна
(ОПНЗ № 21906101496)
Руководитель задания

Лицо, уполномоченное генеральным директором на подписание аудиторского заключения от имени АО ДРТ (ОПНЗ № 12006020384), действующее на основании доверенности от 16.01.2025

Москва, Россия
30 мая 2025 года

АО «ХОЛДИНГ ЭРСО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2024 года	2023 года (исправлено)
Выручка по договорам с покупателями	7	9 705 476	7 911 504
Себестоимость реализации	8	(8 535 012)	(6 478 396)
Валовая прибыль		1 170 464	1 433 108
Общехозяйственные и административные расходы	9	(1 782 122)	(1 913 874)
Коммерческие расходы	10	(182 033)	(229 446)
Прочие операционные доходы	12	161 631	56 671
Прочие операционные расходы	12	(190 558)	(581 605)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки, признанный по процентным займам выданным и инвестициям	14,17	(162 310)	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности и обесценение предоплат	19,20	(9 063)	(271 362)
Операционный убыток		(993 991)	(1 506 508)
Финансовые доходы	11	1 096 297	360 112
Затраты по финансированию	11	(224 207)	(391 478)
Чистая курсовая разница		217 867	467 940
Результат выбытия финансовых активов	14	(4 841)	1 069 934
Прибыль/(убыток) до налогообложения		91 125	-
Налог на прибыль	13	(271 354)	(339 901)
Чистый убыток за год		(180 229)	(339 901)
Итого совокупный убыток за год		(180 229)	(339 901)
Приходящийся на:			
Участника материнской компании		(171 776)	(321 639)
Неконтрольные доли участия		(8 453)	(18 262)

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 30 мая 2025 года.

Президент

Гурин С.В.

Прилагаемые примечания на стр. 12-58 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «ХОЛДИНГ ЭРСО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года (исправлено)	31 декабря 2022 года (исправлено)
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	15	2 057 976	2 867 616	4 399 622
Нематериальные активы	16	229 062	89 533	11 788
Инвестиции в ассоциированную компанию	14	135	135	3 148 706
Займы выданные	17	1 718 555	1 417 990	1 100 007
Отложенные налоговые активы	13	561 761	566 142	430 010
		4 567 489	4 941 416	9 090 133
Оборотные активы				
Запасы	18	2 603 243	1 830 796	1 357 882
Займы выданные	17	7 548 018	2 749 291	2 515 874
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	2 139 771	6 425 940	2 506 014
Активы по договорам	7	843 802	808 967	1 063 876
Предоплаты	20	852 550	708 359	827 767
Налоги к возмещению		297 075	157 383	135 144
Предоплата по налогу на прибыль		22 999	536	-
Денежные средства и их эквиваленты	21	432 049	932 951	1 077 985
		14 739 507	13 614 223	9 484 542
Итого активы		19 306 996	18 555 639	18 574 675
Капитал и обязательства				
Капитал				
Уставный капитал	22	61 547	61 547	61 547
Резерв переоценки		6 017 529	6 017 529	6 017 529
Нераспределенная прибыль		4 103 287	8 864 526	9 186 165
Капитал, приходящийся на участника материнской компании		10 182 363	14 943 602	15 265 241
Общие неконтрольные доли участия		32 593	41 046	59 308
Итого капитал		10 214 956	14 984 648	15 324 549
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	23	-	190 000	-
Отложенные налоговые обязательства	13	-	-	-
		-	190 000	-
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	23	215 299	463 051	939 167
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	6 396 260	993 790	958 878
Авансы полученные		761 023	558 273	243 997
Обязательства по договорам	7	1 016 820	483 423	628 745
Задолженность по налогу на прибыль		182 311	374 635	1 393
Задолженность по прочим налогам		388 734	407 998	319 810
Резервы	25	131 593	99 821	158 136
		9 092 040	3 380 991	3 250 126
Итого обязательства		9 092 040	3 570 991	3 250 126
Итого капитал и обязательства		19 306 996	18 555 639	18 574 675

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 30 мая 2025 года.

Президент

Гурин С.В.

Прилагаемые примечания на стр. 12-58 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «ХОЛДИНГ ЭРСО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2024 года	2023 года (исправлено)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		91 125	-
<i>Корректировки:</i>			
Износ и амортизация	8,9,10	699 159	841 128
Финансовые доходы	11	(1 096 297)	(360 112)
Затраты по финансированию	11	224 207	391 478
Прибыль от реализации основных средств и прочих активов	12	(60 233)	(43 570)
Убыток от продажи запасов и прочих активов		(66 469)	(13 606)
Списание стоимости запасов до чистой возможной цены реализации	12	(6 532)	27 951
Списание основных средств и незавершенного строительства	12	7 295	161 657
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по процентным займам выданным и инвестициям	14,17	162 310	-
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности и обесценение предоплат	19,20	9 063	271 362
Изменение резерва по обременительным договорам	25	(14 986)	(43 499)
Изменение резерва по гарантийному ремонту	25	159 512	(14 816)
Уступка займов		153 341	-
Положительная курсовая разница		(217 867)	(467 940)
Убыток/(прибыль) от продажи финансовых активов		-	(1 069 934)
Поступление/(расходование) денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала		43 628	(319 902)
Уменьшение запасов		(699 446)	(472 722)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности и активов по договорам и предоплат		(150 905)	(371 689)
Увеличение налогов к возмещению		(115 120)	(498 806)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности, авансов полученных и обязательств по договорам		1 618 702	778 960
(Уменьшение)/увеличение задолженности по налогам		(33 858)	475 289
Поступление/(расходование) денежных средств по операционной деятельности		663 001	(408 870)
Налог на прибыль уплаченный		(506 330)	(13 855)
Проценты выплаченные		(182 924)	(118 270)
Расходование/поступление денежных средств по операционной деятельности		(26 253)	(540 995)

Прилагаемые примечания на стр. 12-58 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «ХОЛДИНГ ЭРСО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах российских рублей)

		За год, закончившийся 31 декабря	
		2024 года	2023 года
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(132 188)	(63 391)
Поступления от продажи основных средств		97 081	694 000
Дивиденды полученные		-	47 198
Погашение займов выданных		-	5 000
(Расходование)/поступление денежных средств по инвестиционной деятельности		(35 107)	682 807
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Получение кредитов и займов	23	1 161 000	1 159 001
Погашение кредитов и займов	23	(1 600 000)	(1 445 000)
Расходование денежных средств по финансовой деятельности		(439 000)	(285 999)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(542)	(847)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(500 902)	(145 034)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		932 951	1 077 985
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		432 049	932 951

Прилагаемые примечания на стр. 12-58 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «ХОЛДИНГ ЭРСО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Капитал, приходящийся на собственников материнской компании				Неконтрольные доли участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Резерв переоценки	Нераспределенная прибыль	Итого		
На 31 декабря 2022 года (исправлено)	61 547	6 017 529	9 186 165	15 265 241	59 308	15 324 549
Убыток за год и прочий совокупный расход	-	-	(321 639)	(321 639)	(18 262)	(339 901)
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2023 года (исправлено)	61 547	6 017 529	8 864 526	14 943 602	41 046	14 984 648
Убыток за год и прочий совокупный расход	-	-	(171 776)	(171 776)	(8 453)	(180 229)
Дивиденды	-	-	(4 589 463)	(4 589 463)	-	(4 589 463)
На 31 декабря 2024 года	61 547	6 017 529	4 104 287	10 182 363	32 593	10 214 956

Прилагаемые примечания на стр. 12-58 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «ХОЛДИНГ ЭРСО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах российских рублей)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Акционерное общество «ХОЛДИНГ ЭРСО» (далее – «материнская компания» или «АО ХОЛДИНГ ЭРСО») зарегистрировано 13 октября 1993 года № 024.015 Московской регистрационной палатой, за основным государственным регистрационным номером 1027700157605 от 27 августа 2002 года. ИНН 7718013390, КПП 771801001 Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе № 0017238 серия 77 от 17.03.1999 года.

Место нахождения АО «ХОЛДИНГ ЭРСО»: 107023, г. Москва, ул. Электрозаводская, дом 21.

АО «ХОЛДИНГ ЭРСО» и его дочерние предприятия далее совместно именуются «Группа». Основная деятельность Группы и ее дочерних компаний связана

Информация не раскрывается Эмитентом на основании Постановления Правительства РФ от 04.07.2023 N 1102 "Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона "Об акционерных обществах".

Существенной дочерней компанией Группы по состоянию на 31 декабря 2024, 2023 и

2022 годов является Информация не раскрывается Эмитентом на основании Постановления Правительства РФ от 04.07.2023 N 1102 "Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона "Об акционерных обществах".

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа учета по фактическим затратам, если далее не указано иное.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе данных бухгалтерского учета по российским нормам с корректировками и переклассификацией статей, отраженными с целью достоверного представления информации в соответствии с учетной политикой Группы. Основные корректировки относятся к отражению выручки, активов и обязательств по договорам, использованию справедливой стоимости и налогу на прибыль.

Принцип непрерывности деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности Группы, которое предполагает реализацию активов и урегулирование обязательств, в том числе по договорам, в ходе обычной деятельности.

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, Группа отразила в отчетности отток денежных средств по операционной деятельности в размере 26 253 тыс. руб. и чистый убыток в размере 180 229 тыс. руб. За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, Группа отразила в отчетности отток денежных средств по операционной деятельности в размере 540 995 тыс. руб. и чистый убыток в размере 339 901 тыс. руб.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

Руководство предполагает, что в течение следующих двенадцати месяцев Группа сможет финансировать свою деятельность за счет собственных средств от операционной деятельности. Руководство Общества планирует предпринять ряд мер, направленных на повышение прибыли, ликвидности и рентабельности.

В качестве ключевых мер руководство Группы выделяет следующее:

- Группа запустила ряд программ по повышению эффективности производства и уменьшения накладных расходов.
- Группа наняла в штат новых инженеров для увеличения качества производства и усовершенствования технологий, расширения ассортимента и разработки новых видов продукции.
- Группа заключает новые долгосрочные договоры и продолжает вести деятельность по заключенным ранее договорам.
- При необходимости руководство Группы планирует привлечь дополнительные займы или авансы за готовую продукцию.

Руководство ожидает, что Группа располагает необходимыми ресурсами для продолжения деятельности в обозримом будущем. Консолидированная финансовая отчетность подготовлена руководством Группы, исходя из допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, и у нее отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности Группы, и, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке.

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность материнской компании и организаций, контролируемых материнской компанией (дочерних организаций), составляемую по состоянию на 31 декабря каждого года. Организация считается контролируемой в случае, если материнская компания:

- имеет полномочия в отношении объекта инвестиций;
- имеет права/несет риски по переменным результатам деятельности организации-объекта инвестиций;
- может использовать властные полномочия в отношении организации-объекта инвестиций с целью воздействия на величину ее доходов.

Материнская компания проводит оценку наличия у нее контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более из трех элементов контроля, перечисленных выше.

Консолидация дочернего предприятия начинается тогда, когда материнская компания получает контроль над дочерней организацией и прекращается в момент утраты контроля над ней. В частности, финансовые результаты дочерних организаций, приобретенных или выбывших в течение года, включаются в состав прибыли или убытка с момента получения материнской компанией контроля и до даты, на которую материнская компания перестает контролировать данную дочернюю организацию.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

При необходимости в финансовую отчетность дочерних организаций вносятся корректировки для приведения положений применимой учетной политики в соответствие с положениями учетной политики Группы.

Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, прибыль, убытки и движение денежных средств по операциям между предприятиями Группы при консолидации исключаются.

Неконтролирующие доли участия в дочерних организациях отражены в отчетности отдельно от доли Группы в капитале таких организаций. Неконтролирующие доли участия, представляющие собой доли владения, и дающие право их держателям на пропорциональную долю чистых активов при ликвидации, могут первоначально оцениваться по справедливой стоимости или в размере пропорциональной части неконтролирующей доли участия в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса. Выбор способа оценки проводится для каждого приобретения отдельно. Прочие неконтролирующие доли владения первоначально отражаются по справедливой стоимости. После приобретения балансовая стоимость неконтролирующих долей участия равняется стоимости данных долей, отраженной при первоначальном признании, скорректированной на долю неконтролирующих долей участия в последующих изменениях собственного капитала.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода/расхода распределяется между собственниками материнской компании и неконтролирующими долями. Общий совокупный доход/расход дочерних организаций относится на акционеров материнской компании и на неконтролирующие доли, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтролирующим долям.

Изменения долей Группы в дочерних организациях, не приводящие к потере контроля, учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей Группы и неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой, на которую корректируются доли неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в составе капитала, относимого на акционеров материнской компании.

В случае утраты Группой контроля над дочерней организацией прибыль или убыток от выбытия, отраженные в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, рассчитываются как разница между (i) справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли и (ii) балансовой стоимостью активов (включая гудвил) и обязательств дочерней организации, а также неконтролирующих долей участия. Суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, относящиеся к такому дочернему предприятию, учитываются, как если бы Группа напрямую продала соответствующие активы или обязательства дочернего предприятия (т.е. реклассифицируются в прибыли или убытки или переводятся в другую категорию капитала, как требуется/разрешено применимыми стандартами МСФО). Справедливая стоимость оставшихся инвестиций в бывшую дочернюю организацию на дату утраты контроля принимается в качестве справедливой стоимости при первоначальном признании в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (в применимых случаях) в качестве стоимости первоначального признания инвестиций в ассоциированную организацию или совместное предприятие.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

Инвестиции Группы в ее ассоциированные и совместные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по фактической стоимости, включая гудвил. Ассоциированное предприятие – это предприятие, на которое Группа оказывает существенное влияние, но которое не является ни дочерним, ни совместным предприятием. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированного предприятия, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных предприятий отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, а ее доля в изменениях прочего совокупного дохода отражается в составе прочего совокупного дохода. Однако если доля Группы в убытках ассоциированного предприятия равна или превышает ее долю участия в нем, то Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда она обязана осуществлять платежи в адрес ассоциированного предприятия или от его имени.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными предприятиями и совместным предприятием исключается в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных предприятиях и совместном предприятии; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой всех организаций Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль, валюта региона, в котором преимущественно осуществляется их экономическая деятельность.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, и все значения округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Финансовые инструменты

Метод амортизированной стоимости и эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки представляет собой метод для расчета амортизированной стоимости финансового инструмента и распределения процентных доходов или расходов в течение соответствующего периода.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений или платежей (включая все полученные или сделанные платежи по финансовому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, затраты по сделке и прочие премии или дисконты), на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

Амортизированная стоимость финансового инструмента представляет собой сумму, в которой оценивается финансовый актив при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс величина накопленной амортизации, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, – разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, скорректированной с учетом оценочного резерва под убытки. Валовая балансовая стоимость финансового актива представляет собой амортизированную стоимость финансового актива до корректировки с учетом каких-либо резервов под возможные убытки.

Процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки для долговых инструментов, впоследствии оцениваемых по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССЧПСД). Процентный доход по финансовым активам, кроме приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов, рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансового актива, за исключением финансовых активов, которые впоследствии стали кредитно-обесцененными. Процентный доход по финансовым активам, которые впоследствии стали кредитно-обесцененными, признается посредством применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива.

Процентный доход признается в составе прибылей и убытков и включается в строку «Финансовые доходы».

Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 26.

(i) Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ).

Классификация финансовых активов при их первоначальном признании зависит от характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками, и бизнес-модели, используемой Группой для управления финансовыми активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, в которой отсутствует значительный компонент финансирования или в отношении которой Группа применила исключение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Для классификации и оценки финансового актива по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход денежные потоки по такому активу должны представлять из себя исключительно платежи в счет основной суммы долга и проценты на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется тестом SPPI и выполняется на уровне отдельного инструмента.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

Бизнес-модель Группы по управлению финансовыми активами обозначает ее способ управления финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет источник будущих денежных потоков: получение предусмотренных договором денежных потоков и/или продажа финансовых активов.

Сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях»), признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Для цели последующей оценки финансовые активы классифицируются по четырем категориям:

- финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей переклассификацией совокупной прибыли или убытка (долговые инструменты);
- финансовые активы, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей переклассификации совокупной прибыли или убытка при прекращении признания (долевые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

***Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости
(долговые инструменты)***

Данная категория является наиболее значимой для Группы. Группа оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков; и
- условия договора по финансовому активу предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, впоследствии отражаются с использованием метода эффективной процентной ставки и могут быть обесценены. Доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания, модификации или обесценении актива.

Финансовые активы Группы, учитываемые по амортизированной стоимости, представлены торговой дебиторской задолженностью и займами, выданными связанным и третьим сторонам.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

Прекращение признания

Признание финансового актива (или, где применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается (т.е. актив более не отражается в консолидированном отчете о финансовом положении Группы) в основном, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; или
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьему лицу получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой. Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива и максимальной суммы вознаграждения, выплата которой может быть потребована от Группы.

Обесценение финансовых активов в соответствии с МСФО (IFRS) 9

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, с дисконтированием по ставке, приблизительно равной первоначальной эффективной процентной ставке. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

ОКУ признаются в два этапа. В случае кредитных требований, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под кредитные убытки, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (ОКУ за 12 месяцев). Для кредитных требований, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под кредитные убытки, ожидаемые в течение оставшегося срока действия соответствующего финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ОКУ за весь срок).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

Группа применяет упрощенный подход к расчету ОКУ в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договорам. Следовательно, Группа не отслеживает изменение кредитного риска, но признает резерв под убытки в размере ОКУ за весь срок жизни актива на каждую отчетную дату. На основе сумм кредитных убытков в предыдущих периодах Группа сформировала матрицу резервов, скорректированную с учетом прогнозных факторов, применимых к дебиторам и условиям ведения деятельности.

По мнению руководства Группы, дефолт в отношении финансового актива происходит при просрочке оплаты по договору на 90 дней. Однако в некоторых случаях Группа также может принять решение о наличии дефолта по финансовому активу, когда внутренняя или внешняя информация указывает на то, что получение Группой непогашенной договорной суммы в полном объеме без учета каких-либо инструментов, снижающих кредитный риск, является маловероятным. Финансовый актив подлежит списанию при отсутствии реальных перспектив возмещения договорных денежных потоков.

(ii) Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, обозначенные как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы, в том числе банковские овердрафты.

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются в дальнейшем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных расходов или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

К данной категории в основном относятся процентные кредиты и займы. Более подробная информация представлена в Примечании 23.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

(iii) Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а чистая сумма – представлению в консолидированном отчете о финансовом положении, когда имеется юридически защищенное в настоящий момент право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой возможной цены реализации. Чистая возможная цена реализации – это расчетная цена реализации в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных сумм расходов на завершение строительства и расходов по продаже.

Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения или строительства, за вычетом накопленной амортизации и накопленного обесценения. Стоимость активов, построенных собственными силами, включает в себя затраты на приобретение материалов, услуг подрядчиков, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов, и восстановление занимаемого ими участка, а также капитализированные затраты по займам, если они отвечают критериям признания.

При наличии признаков обесценения и превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой суммой балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве расхода (убытка от обесценения) в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных при определении возмещаемой суммы.

АО «ХОЛДИНГ ЭРСО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах российских рублей)

Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом. Сроки амортизации, приблизительно равные расчетным срокам полезной службы соответствующих активов, представлены ниже:

	Годы
Здания	От 30 до 50
Оборудование и инвентарь	30
Офисное и прочее оборудование	От 3 до 10
Улучшение арендованной собственности	Более короткий из двух сроков: срок полезной службы и срок аренды

Прекращение признания основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получение экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за тот отчетный год, в котором было прекращено признание актива.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и техобслуживание относятся на затраты по мере их осуществления. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по стоимости приобретения. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы, произведенные внутри компании, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за отчетный год, в котором он возник.

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока с помощью линейного метода и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного года. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, относящихся к активу, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода начисления амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение учетных оценок.

Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования либо признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в той категории расходов, которая соответствует функции нематериального актива, либо капитализируются в себестоимости незавершенных объектов недвижимости, классифицируемых как запасы.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а тестируются на обесценение ежегодно либо по отдельности, либо в составе подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП). При наличии признаков возможного снижения балансовой стоимости данных активов незамедлительно проводится тестирование на предмет обесценения. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо допущение о дальнейшем отнесении данного актива в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

Доход или расход от списания с баланса нематериального актива рассчитываются как разница между результатом от выбытия актива и балансовой стоимостью актива и признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в момент списания данного актива с баланса.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения нефинансовых активов, отличных от инвестиционной собственности, запасов и отложенных налоговых активов. Если подобные признаки имеются, Группа проводит оценку возмещаемой суммы такого актива. Возмещаемая сумма актива – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП), за вычетом расходов на реализацию, и ценности использования актива. Возмещаемая сумма определяется для отдельного актива, кроме случаев, когда актив не генерирует приток денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. В случае если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, такой актив считается обесцененным, и его стоимость списывается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве расхода (убытка от обесценения) в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Ценность использования рассчитывается путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков от актива или группы активов, генерирующих денежные потоки по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, характерных для данных активов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

Выявление признаков обесценения основных средств и активов в форме права пользования предусматривает использование оценок, которые включают, в частности, причину, сроки и сумму обесценения. Обесценение основывается на анализе значительного числа факторов, таких как изменения в текущих условиях конкуренции, ожидание подъема в отрасли, увеличение стоимости капитала, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение обслуживания, текущая стоимость замещения и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения. Определение возмещаемой суммы ПГДП требует использования оценок руководства. Определение ценности использования включает методы, основанные на оценке ожидаемых будущих дисконтированных денежных потоков и требующие от Группы проведения оценки таких потоков на уровне ПГДП, а также выбора обоснованной ставки дисконтирования для расчета приведенной стоимости денежных потоков. Такие оценки, включая используемые методы, могут оказать существенное влияние на ценность использования и, в конечном итоге, на сумму обесценения.

Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В этом случае убыток от обесценения также признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ПГДП. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не может превышать его возмещаемую стоимость, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения.

Отложенный налог на прибыль

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении временных разниц с использованием балансового метода. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение бизнесов и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

Отложенный налоговый актив отражается лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные предприятия, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время восстановления временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения расходов, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, но только при условии, что получение такого возмещения практически не вызывает сомнений.

Если влияние временной стоимости денег является значительным, то резервы рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, если применимо, риски, связанные с конкретным обязательством. При применении дисконтирования увеличение резерва, происходящее в связи с течением времени, признается как расход по займам.

Признание выручки

Выручка по договорам с покупателями

Выручка оценивается исходя из суммы вознаграждения, указанной в договоре с покупателем, за исключением сумм, получаемых от имени третьих сторон.

АО «ХОЛДИНГ ЭРСО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах российских рублей)

Группа признает выручку, когда (или по мере того, как) организация выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара (т.е. актива) покупателю, при соблюдении всех критериев признания. Актив передается, когда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над таким активом.

Основная деятельность Группы связана с производством и реализацией трансформаторов по заданным характеристикам под конкретного покупателя, который невозможно использовать в других целях или найти на эту продукцию другого покупателя. Группа не может использовать эту продукцию в альтернативных целях или найти на неё другого покупателя.

Выручка по таким операциям признается в течение времени. Для признания выручки по серийной продукции, которую Группа юридически может поставлять различным покупателям, выручка признается в момент передачи контроля над активами.

Право получения оплаты экономически защищает Группу от риска прекращения контракта со стороны покупателей и оставления без актива или с активом, имеющим низкую стоимость. Соответствующая защита организуется путем включения в договор условий, по которым в случае прекращения договора по инициативе покупателя, Группа имеет право на компенсацию фактических расходов, понесенных на дату прекращения договора.

Оценивая наличие и юридическую защищенность права на получение оплаты за выполненную к настоящему времени часть договорных работ, Группа принимает во внимание договорные условия, а также законодательство или правовой прецедент, которые могут дополнять или отменять такие договорные условия.

Группа проводит анализ условий договоров с заказчиками на предмет соответствия критериям признания выручки в течение времени.

Оценка степени завершенности договора

В отношении договоров, длительность выполнения которых составляет более одного отчетного периода или сроки начала и окончания которых приходятся на разные отчетные периоды, Группа анализирует возможность признания выручки «по мере готовности» путем оценки прогресса продвижения к завершению заказа (полного исполнения обязательств по контракту).

Этот способ предусматривает, что выручка по договору и расходы по договору определяются исходя из подтвержденной организацией степени завершенности работ по договору на отчетную дату и признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в тех же отчетных периодах, в которых выполнены соответствующие работы, независимо от того, должны или не должны они предъявляться к оплате заказчику до полного завершения работ по договору (этапа работ, предусмотренного договором).

В качестве метода оценки степени завершенности Группа использует метод ресурсов, т.е. потребленные ресурсы относительно совокупных ожидаемых ресурсов для достижения степени завершенности – выполнения договора.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

Основными ресурсами, которые необходимы для достижения результатов являются потраченные человеко-часы, понесенные прямые и накладные производственные затраты, понесенные полные затраты, потраченные машино-часы или потраченное на выполнение проекта время в денежном выражении, деленное на общие ожидаемые расходы, которые всего необходимо потратить для выполнения проекта.

Для корректного отражения продвижения выполнения контракта метод учета понесенной себестоимости, деленной на итоговую плановую себестоимость по проекту, не должен искажаться некоторыми расходами, которые не были включены в план. Группа признает выручку по степени (проценту) завершенности работ, рассчитанном путем деления достигнутой на отчетную дату (понесенной себестоимости) на актуальную прогнозную себестоимость по проекту с учетом её регулярного обновления.

Прямые затраты для целей расчета процента завершенности включают:

- расходы на оплату труда основного производственного персонала, страховые взносы;
- стоимость материалов, комплектующих основного производства, включая транспортно-заготовительные расходы;
- транспортные расходы на доставку готовой продукции, страхование грузов;
- покупные строительно-монтажные работы или проектно-изыскательские работы, прочие услуги.

Прогнозная себестоимость (прогнозные затраты) – актуализированная себестоимость договора с заказчиком на последнюю отчетную дату (квартал) с учетом фактических затрат и изменений по стоимости.

Если договор заведомо убыточный, то согласно МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные активы и обязательства» договор считается обременительным и ведет к признанию всего планируемого убытка в момент, когда о нем стало известно. Группа создает резерв на сумму убытка по договору, увеличивая себестоимость периода.

В случае производства товаров (не эксклюзивных, с наличием альтернатив по продаже их без существенных изменений другим покупателям), т.е. не подпадающим под критерии признания выручки в течение времени, выручка признается, когда покупатель получает контроль над активом. Затраты на исполнение договора до перехода права собственности по таким договорам капитализируются в качестве актива (незавершенного производства).

Гарантийные обязательства

Согласно действующему законодательству, Группа обычно предоставляет стандартные гарантии на проведение ремонта по устранению дефектов проданных товаров, которые существовали на момент продажи. Такие гарантии типа «гарантия-соответствие» учитываются как гарантийные оценочные обязательства. Гарантийный срок обычно составляет не менее 3 лет с момента ввода в эксплуатацию. Договоры по всем видам выручки не содержат значительного компонента финансирования, так как сроки выплат, согласованные сторонами договоров, не предоставляют покупателям или Группе значительную выгоду от финансирования.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

Группа не предполагает заключение договоров, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг покупателю и оплатой их покупателем превышает один год. Следовательно, Группа не корректирует цены сделки на влияние временной стоимости денег. Группа признает дебиторскую задолженность, когда у нее возникает безусловное право на получение вознаграждения по договору. Обязательства по договорам с покупателями представлены авансами полученными.

Суммы штрафов, пеней и (или) иных санкций, причитающихся к получению за нарушения условий договорных обязательств, принимаются к учету в суммах, признанных должником в установленном соглашением сторон порядке, и признаются Группой как переменная часть вознаграждения.

Если впоследствии возникает неопределённость по поводу получения возмещения, уже включенного в выручку, недополученная сумма или сумма, вероятность получения которой равна нулю, признается как расход (обесценение дебиторской задолженности). Корректировка суммы первоначально признанной выручки не производится.

Распределение цены сделки между отдельными обязанностями по договору

Группа распределяет общую цену сделки на каждую обязанность к исполнению (или отличимые товар или услугу) в сумме, отображающей величину возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю.

В соответствии с экономической сущностью критерии признания выручки необходимо применять:

- к каждой отдельной операции в договоре, если покупатель может получить выгоду от каждой операции в отдельности, и если каждая операция отдельно идентифицирована в договоре;
- одновременно к двум и более операциям, когда они связаны таким образом, что их коммерческий эффект не может быть определен без обращения к сделкам в целом, то есть покупатель не может получить выгоду от каждой операции в отдельности, или операции не идентифицированы отдельно в договоре.

Вознаграждение по договору должно быть распределено на все обязанности к исполнению по договору на основе относительной цены отдельной продажи пропорционально стоимости, по которой каждый товар или услугу можно купить в отдельности.

Компонент «гарантийное обязательство», являющийся обеспечением заявленного качества, при продаже товара не подлежит выделению из выручки от продажи в качестве отдельной обязанности, так как покупатель не приобретает гарантию как дополнительную, отдельную услугу.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

Группа заключает договоры с заказчиками на поставку произведенного оборудования, в том числе выделяя услуги по доставке до производственной площадки клиента, работы по шеф-монтажу, шеф-наладке и услугам по сборке данного оборудования. При отказе заказчика от услуг по шеф-монтажу, выполняемых Группой, заказчик лишается гарантии завода на изготовленное электротехническое оборудование. Таким образом, Группа считает производство и поставку оборудования, а также осуществление услуг по шеф-монтажу оборудования единой обязанностью к исполнению.

Определение момента признания выручки

Выручка признается в момент (или по мере) исполнения Группой обязанностей, подлежащих исполнению в рамках договора.

Группа признает выручку, когда (или по мере того, как) организация выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара (т.е. актива) покупателю, при соблюдении всех критериев признания. Актив передается, когда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над использованием и получением всех экономических выгод от актива (поступление доходов, либо сокращение расходов), при условии соблюдения всех критериев признания.

Для каждой обязанности к исполнению Группа должна определить, выполняется ли данная обязанность в течение периода или в определённый момент времени.

Выручка от оказания услуг признается на протяжении периода времени в течение которого услуги оказываются.

Значительный компонент финансирования

Группа использует упрощение практического характера, предусмотренное для договоров до одного года.

Признание выручки от выполнения работ

Группа признает выручку на протяжении периода времени, если выполняется хотя бы один из следующих критериев:

- заказчик получает и потребляет выгоды по мере исполнения Группой договорных обязанностей либо;
- Группа создает или дорабатывает актив, контроль над которым переходит к заказчику по мере создания или доработки актива либо;
- в процессе исполнения договорных обязанностей Группа создает актив, у которого нет какого-либо альтернативного использования, и у Группы есть право требовать оплаты за исполненные на конкретную дату договорные обязанности.

Для каждой договорной обязанности, выполняемой в течение периода, Группа признает выручку в течение периода, оценивая степень полноты выполнения такой обязанности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

Выручка по исполняемой в течение периода обязанности признается только тогда, когда имеется возможность обоснованно оценить степень выполнения Группой обязанности к исполнению.

Оценка степени выполнения работ производится по проценту завершенности (см. описание подхода выше).

Группа применяет оценку степени завершенности для каждого обязательства к исполнению при выполнении в течение периода следующих видов работ по подрядным договорам:

- проектно-изыскательских работ, в том числе работ по проектированию,
- строительно-монтажных работ.

Порядок признания выручки по отдельным видам работ (услуг)

Вознаграждение за обслуживание, включенное в стоимость товара, признается в качестве выручки на протяжении периода предоставления услуги, при условии обоснованной оценки суммы выручки, приходящейся на услугу.

Доходы от предоставления в аренду иного имущества, признаются на последнее число отчетного месяца, при этом величина доходов определяется с учетом скидок (надбавок), применяемых в соответствии с внутренними регламентирующими документами Группы.

Процентные доходы и расходы

В состав финансовых доходов входят процентный доход по вложенным средствам, прибыль от выбытия финансовых активов, высвобождение дисконта, начисленного при первоначальном признании, и значительный компонент финансирования по рассрочкам платежей от покупателей. Процентный доход отражается в составе прибыли или убытка за период по мере начисления по методу эффективной процентной ставки.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по кредитам и займам по эффективной ставке, убытки от выбытия финансовых активов, высвобождение дисконта, признанного при первоначальном признании финансового инструмента, высвобождение дисконта по резервам, значительный компонент финансирования по полученным авансам от покупателей, исчисленный в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению или строительству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента. Процентный расход, признаваемый в результате корректировки на значительный компонент финансирования, отражается аналогично затратам по привлеченным средствам.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

Вознаграждения работникам

Группа признает обязательства по вознаграждению, причитающемуся сотрудникам, в части заработной платы, отпуска, оплаты больничного в том периоде, когда оказана соответствующая услуга, в сумме вознаграждения, которое Группа планирует выплатить, без учета эффекта дисконтирования.

Обязательства, признанные в отношении краткосрочных вознаграждений сотрудникам, оцениваются в сумме вознаграждения, которое Группа планирует выплатить за оказанные услуги.

Аренда

(а) Определение аренды

На дату начала отношений по договору Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование определенного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение.

(б) В качестве арендатора

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 Группа решила не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении краткосрочных договоров аренды. Группа признает платежи по договорам аренды, связанные с такой арендой, в составе расходов линейным методом в течение срока аренды.

Краткосрочная аренда

Группа применяет исключение в отношении признания краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды машин и оборудования (т.е. к договорам аренды, срок которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения и которые не предусматривают опцион на покупку). Группа также применяет исключение в отношении признания активов с низкой стоимостью к аренде офисного оборудования с низкой стоимостью.

Определение срока аренды по договорам с возможностью продления

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен. Группа применяет суждение в отношении оценки степени уверенности в том, что опцион на продление будет исполнен. Иными словами, Группа учитывает все значимые факторы, которые обуславливают возникновение экономического стимула для продления аренды. После даты начала Группа переоценивает срок аренды в случае наступления существенного события или изменения обстоятельств, находящихся под ее контролем и влияющих на ее способность исполнить или не исполнить опцион на продление (например, изменение бизнес-стратегии).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

4. ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ И ПРИНЦИПАХ РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ

Новые и исправленные стандарты бухгалтерского учета МСФО, вступившие в силу в отношении текущего года

В текущем году Группа применила ряд поправок к МСФО, выпущенных Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (IASB), которые обязательны к применению в отношении учетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты. Их применение не оказало существенного влияния на раскрытия или суммы, отраженные в данной финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и Практическим рекомендациям № 2 по МСФО «Формирование суждений о существенности»	«Раскрытие информации об учетной политике»
Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7	«Отчет о движении денежных средств» и «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - «Соглашения о финансировании поставок»
Поправки к МСФО (IAS) 1	«Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных»
Поправки к МСФО (IAS) 1	«Представление финансовой отчетности» — «Долгосрочные обязательства с ковенантами»
Поправки к МСФО (IFRS) 16	«Обязательство по аренде в операции продажи с обратной арендой»

Новые и пересмотренные МСФО выпущенные, но еще не вступившие в силу

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, которые были выпущены, но не вступили в силу:

Поправки к МСФО (IAS) 21	«Отсутствие возможности обмена валют»
МСФО (IFRS) 18	«Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»
МСФО (IFRS) 19	«Непубличные дочерние организации: раскрытие информации»
Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО 7	«Классификация и оценка финансовых инструментов»
Ежегодные улучшения стандартов бухгалтерского учета МСФО - Том 11	МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности»
	МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»
	Руководство по внедрению МСФО 7
	МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»
	МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»

Руководство Группы не ожидает, что применение упомянутых выше стандартов окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущих периодах.

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

МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», при этом многие требования МСФО (IAS) 1 в новом стандарте сохранены без изменений. Кроме того, некоторые параграфы МСФО (IAS) 1 были перенесены в МСФО (IAS) 8 и МСФО (IFRS) 7. Совет по МСФО также предусмотрел небольшие поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IAS) 33 «Прибыль на акцию».

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

МСФО (IFRS) 18 вводит новые требования к:

- представлению конкретных категорий и определенных промежуточных итогов в отчете о прибыли или убытке;
- раскрытию информации об установленных руководством показателях деятельности в примечаниях к финансовой отчетности;
- усовершенствованию принципов агрегирования и дезагрегирования.

МСФО (IFRS) 18 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2027 года. Допускается досрочное применение. Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IAS) 33, а также пересмотренные МСФО (IAS) 8 и МСФО (IFRS) 7 вступают в силу при применении организацией МСФО (IFRS) 18. МСФО (IFRS) 18 требует ретроспективного применения с учетом специальных переходных положений.

Руководство Группы ожидает, что применение этих поправок может оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущих периодах

5. ИЗМЕНЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ИСПРАВЛЕНИЕ ОШИБОК ПРОШЛЫХ ПЕРИОДОВ

При подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, Группа обнаружила ошибки, относящиеся к предыдущим периодам. Исправление ошибок было отражено путем ретроспективного пересчета сравнительной информации на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, как представлено ниже.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов Группа ошибочно определила первоначальную стоимость признания в отношении объектов бухгалтерского учета, которые были признаны в бухгалтерском учете как нематериальные активы в части некорректной капитализации расходов в стоимость данных активов.

Ввиду отсутствия достоверной информации в отношении налоговых регистров по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов Группа некорректно отражала отложенные налоговые активы и обязательства в консолидированной финансовой отчетности на указанные даты. В 2024 году Группа провела инвентаризацию налоговых регистров, выявила ряд ошибок и произвела пересчет отложенных активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов.

АО «ХОЛДИНГ ЭРСО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах российских рублей)

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2023 года

	31 декабря 2023 года (до исправления)	Корректировка НМА	Корректировка отложенных налогов	31 декабря 2023 года (после исправления)
Активы Внеоборотные активы				
Нематериальные активы	213 931	(124 398)	-	89 533
Отложенные налоговые активы	322 050	-	244 092	566 142
	4 821 722	(124 398)	244 092	4 941 416
Оборотные активы				
Запасы	1 746 559	84 237	-	1 830 796
	13 529 986	84 237	-	13 614 223
Итого активы	18 351 708	(40 161)	244 092	18 555 639
Капитал и обязательства Капитал				
Нераспределенная прибыль	8 687 230	(66 794)	244 092	8 864 528
Капитал, приходящийся на собственников материнской компании	14 766 306	(66 794)	244 092	14 943 604
Доля меньшинства	41 465	(419)	-	41 046
Итого капитал	14 807 771	(67 213)	244 092	14 984 650
Обязательства				
Краткосрочные обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	966 733	27 052	-	993 785
Итого обязательства	3 543 937	27 052	-	3 570 989
Итого капитал и обязательства	18 351 708	(40 161)	244 092	18 555 639

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2023 год

	31 декабря 2023 года (до исправления)	Корректировка НМА	Корректировка отложенных налогов	31 декабря 2023 года (после исправления)
Себестоимость реализации	(6 499 054)	20 658	-	(6 478 396)
Общехозяйственные и административные расходы	(1 840 659)	(73 215)	-	(1 913 874)
Прочие операционные расходы	(576 149)	(5 456)	-	(581 605)
Убыток до налогообложения	58 012	(58 012)	-	-
Налог на прибыль	(551 390)	-	211 489	(339 901)
Чистый убыток за год	(493 378)	(58 012)	211 489	(339 901)

АО «ХОЛДИНГ ЭРСО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах российских рублей)

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2022 года

	31 декабря 2022 года (до исправления)	Корректировка отложенных налогов	31 декабря 2022 года (после исправления)
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	20 990	(9 202)	11 788
Отложенные налоговые активы	397 410	32 600	430 010
Итого внеоборотные активы	9 066 735	23 398	9 090 133
Итого активы	18 551 277	23 398	18 574 675
Капитал и обязательства			
Капитал			
Нераспределенная прибыль	9 162 767	23 398	9 186 165
Капитал, приходящийся на собственников материнской компании	15 241 843	23 398	15 265 241
Доля меньшинства	59 308	-	59 308
Итого капитал	15 301 151	23 398	15 324 549
Итого обязательства	3 250 126	-	3 250 126
Итого капитал и обязательства	18 551 277	23 398	18 574 675

6. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

В процессе применения положений учетной политики Группы, изложенных в Примечании 3, руководство использует суждения (помимо суждений, связанных с оценками), которые оказывают значительное влияние на признанные в отчетности суммы, и формирует оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценки и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценочных значениях признаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Существенные суждения в применении учетной политики Группы

Ниже перечислены существенные учетные суждения, кроме суждений, связанных с неопределенностью оценок (которые представлены отдельно ниже), которые руководство использовало при применении учетной политики Группы и которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

Суждение при определении того, является ли договор арендой

Основная производственная деятельность Компании ведется на территории и в зданиях, принадлежащих связанной стороне Компании, с которой у Компании заключены краткосрочные договоры аренды. Несмотря на имеющиеся опционы продления договоров аренды, руководство ими не воспользовалось при применении МСФО (IFRS) 16 «Аренда», так как у руководства отсутствуют долгосрочные планы деятельности Группы. Таким образом, руководство не признало соответствующие суммы прав пользования активами и обязательств по аренде по состоянию на 31 декабря 2024 года, 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года.

Основные источники неопределенности в оценках

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на отчетный период, которые могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Обесценение финансовых активов

Группа формирует резервы под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности и задолженности по займам выданным для учета оценочных убытков, которые могут возникнуть в связи с неспособностью клиентов осуществить требуемые платежи. При оценке достаточности резерва под ОКУ руководство исходит из собственной оценки текущей экономической ситуации в целом, распределения непогашенных остатков дебиторской задолженности по срокам возникновения, принятой практики списания, кредитоспособности клиента и изменений в условиях платежа. Изменение общих экономических условий, ситуации в отрасли или результатов деятельности конкретного покупателя или заказчика может потребовать внесения корректировок в суммы резерва под ОКУ, отраженные в консолидированной финансовой отчетности. Резервы под ОКУ в отношении дебиторской задолженности были созданы в сумме 656 403 тыс. руб. на 31 декабря 2024 года, 616 590 тыс. руб. на 31 декабря 2023 года, 410 944 тыс. руб. на 31 декабря 2022 года соответственно (Примечание 19).

Резерв под обесценение запасов

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой возможной цены реализации. Чистая возможная цена реализации оценивается с учетом рыночных условий и цен, существующих на дату отчета о финансовом положении, и определяется менеджерами Группы по продажам и маркетингу. Оценка чистой возможной цены реализации запасов проводится исходя из наиболее надежных данных на дату оценки. Такая оценка учитывает колебания цен и затрат, непосредственно связанные с событиями, произошедшими после отчетной даты, при условии, что они подтверждают наличие условий, существовавших на конец отчетного периода

АО «ХОЛДИНГ ЭРСО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах российских рублей)

Степень завершенности по договорам с покупателями, выручка по которым признается в течение времени

При определении степени завершенности договоров с покупателями, резервов по обременительным договорам и переменного вознаграждения на каждую отчетную дату, руководство оценивает расходы, которые необходимо понести Группе для выполнения соответствующего договора. При формировании данного суждения руководство проводит детальный анализ сметы договора, рыночных фактических и прогнозных цен, уровня инфляции и наличия соответствующих материалов в остатках складов Группы. Данная оценка может существенно влиять на степень завершенности и, как следствие, на суммы активов и обязательств по договорам с покупателями, запасов, выручки и себестоимости.

7. ВЫРУЧКА

	За годы, закончившиеся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Выручка по договорам с покупателями		
Реализация электротехнического оборудования	8 781 266	7 566 017
Оказание строительно-монтажных работ	924 210	325 151
Прочая выручка от сдачи имущества в аренду	-	20 336
Итого выручка по договорам с покупателями	9 705 476	7 911 504

Выручка по договорам с покупателями включает в себя следующее:

	За годы, закончившиеся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Выручка, признаваемая в течение периода		
Реализация электротехнического оборудования	7 591 964	7 066 312
Оказание строительно-монтажных работ	924 210	325 151
Прочая выручка от сдачи имущества в аренду	-	20 336
Итого выручка, признаваемая в течение периода	8 516 174	7 411 799
Выручка, признаваемая в определенный момент времени		
Реализация электротехнического оборудования	1 189 302	499 705
Выручка, признаваемая в определенный момент времени	1 189 302	499 705
Итого выручка по договорам с покупателями	9 705 476	7 911 504

Ниже в таблице представлена информация о дебиторской задолженности, а также об активах и обязательствах по договорам с покупателями:

	За годы, закончившиеся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Дебиторская задолженность, включенная в состав торговой и прочей дебиторской задолженности	2 256 152	2 291 687
Активы по договорам	843 802	808 967
Авансы от покупателей, включенные в обязательства по договорам	(1 016 820)	(483 423)

АО «ХОЛДИНГ ЭРСО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах российских рублей)

Активы по договорам в основном относятся к юридически закреплённому праву Группы на получение оплаты за выполненные работы на отчетную дату. Активы по договорам переводятся в состав дебиторской задолженности, когда данное право становится безусловным.

Авансы, полученные от покупателей, представляют собой денежные выплаты, полученные от покупателей, и включаются в состав обязательств по договорам.

Суммы выручки за 2024 год и активов по договорам по состоянию на 31 декабря 2024 года были увеличены на 49 554 тыс. руб. за счет переменного вознаграждения, которое возникает при использовании метода наиболее вероятной величины в отношении штрафов, претензий, неустоек.

8. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

Себестоимость реализации представлена следующими статьями:

	За годы, закончившиеся 31 декабря	
	2024 года	2023 года (исправлено)
Материальные расходы	6 343 550	4 471 476
Расчеты с персоналом, включая отчисления на социальное обеспечение	1 157 170	1 108 395
Амортизация основных средств и нематериальных активов	457 640	349 356
Производственные услуги	361 575	338 851
Создание резерва по убыточным договорам	(14 986)	(43 499)
Расходы по доставке готовой продукции	389 574	236 183
Расходы по созданию резерва по гарантийному ремонту	(159 511)	17 634
Итого	8 535 012	6 478 396

9. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Ниже представлена структура общехозяйственных и административных расходов:

	За годы, закончившиеся 31 декабря	
	2024 года	2023 года (исправлено)
Расчеты с персоналом, включая отчисления на социальное обеспечение	1 121 813	955 048
Амортизация основных средств и нематериальных активов	241 519	494 132
Краткосрочная аренда	129 283	152 961
Коммунальные расходы, содержание и ремонт помещений	119 409	118 883
Поддержка и сопровождение программного обеспечения	4 249	21 431
Консультационные и прочие профессиональные услуги	8 130	16 128
Расходы на аудит	19 505	12 583
Банковские комиссии	9 994	6 924
Прочие расходы	128 220	135 784
Итого	1 782 122	1 913 874

АО «ХОЛДИНГ ЭРСО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах российских рублей)

Прочие общехозяйственные и административные расходы включали банковские комиссии, расходы на охранные услуги, представительские расходы, расходы на материалы, на ремонт и техническое обслуживание, на услуги связи и прочие расходы.

10. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

Ниже представлена структура коммерческих расходов:

	За годы, закончившиеся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Расчеты с персоналом, включая отчисления на социальное обеспечение	152 434	198 263
Комиссионные расходы	7 389	16 369
Реклама	15 761	5 662
Прочие расходы	6 449	9 152
Итого	182 033	229 446

11. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И ЗАТРАТЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ

Ниже приводятся компоненты финансовых доходов:

	За годы, закончившиеся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Процентные доходы по займам выданным	692 834	305 822
Процентные доходы по средствам на счетах и депозитах в банках	41 783	36 116
Дисконт по дебиторской задолженности	361 678	18 174
Дивиденды полученные	2	–
Итого	1 096 297	360 112

Затраты по финансированию представлены следующими статьями:

	За годы, закончившиеся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Процентные расходы по кредитам и займам	184 172	112 292
Дисконт по займам выданным и прочей дебиторской задолженности	–	237 263
Расходы по банковским гарантиям	37 855	34 666
Прочие финансовые расходы	2 180	7 257
Итого	224 207	391 478

АО «ХОЛДИНГ ЭРСО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах российских рублей)

12. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Ниже приводятся компоненты прочих операционных доходов и расходов:

	За годы, закончившиеся 31 декабря	
	2024 года	2023 года (исправлено)
Расходы по списанию объектов основных средств и незавершенного строительства	6 532	(27 695)
Убыток от списания основных средств	(7 295)	(161 657)
Обесценение незавершенного производства	27 695	(27 695)
Доход от выбытия основных средств, запасов и прочих активов	126 702	57 176
Налог на имущество	(23 108)	(26 891)
Прочие налоги	(83 216)	(142 983)
Штрафы к уплате	(5 967)	(25 197)
Прочие расходы	(70 270)	(169 992)
Итого	(28 927)	(524 934)

13. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Текущий налог на прибыль

Ставка по налогу на прибыль в 2024 и 2023 годах составляла 20 процентов, правила налогообложения не изменялись.

12 июля 2024 года Президент Российской Федерации подписал Закон об изменениях налоговой системы №176-ФЗ на территории Российской Федерации, предусматривающий изменение базовой ставки налога на прибыль с 20% до 25%, которое начинает применяться с 1 января 2025 года

Ниже приводятся основные компоненты экономии по налогу на прибыль:

	За годы, закончившиеся 31 декабря	
	2024 года	2023 года (исправлено)
Расход по налогу на прибыль – текущая часть	(266 973)	(476 033)
Налог на дивиденды	-	-
(Расход)/доход по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(4 381)	136 132
Расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	(271 354)	(339 901)

АО «ХОЛДИНГ ЭРСО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах российских рублей)

Отложенный налог на прибыль

Сверка расхода по налогу на прибыль за год с прибылью до налогообложения представлена следующим образом:

	За годы, закончившиеся 31 декабря	
	2024 года	2023 года (исправлено)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	91 125	(2)
Налог на прибыль по ставке 20%	(18 225)	-
Влияние расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	(255 267)	(203 361)
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	186 323	-
Резерв на непризнанные отложенные налоговые активы	(184 185)	(136 540)
Расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	(271 354)	(339 901)

Отложенные налоговые активы и обязательства на отчетные даты и их движение представлены ниже:

	На 31 декабря 2024 года	Изменение, отраженное в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	На 31 декабря 2023 года (исправлено)
Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль			
Основные средства	41 747	204 669	(162 922)
НМА	(5 208)	(32 142)	26 934
Запасы	(413 432)	(75 723)	(337 709)
Дебиторская задолженность	46 892	170 749	(123 857)
Активы по договорам	210 950	49 157	161 793
Займы выданные	317 326	(119 912)	437 238
Кредиторская задолженность	539 230	103 445	435 785
Обязательства по договорам	(254 205)	(157 520)	(96 685)
Резервы	112 562	(43 627)	156 189
Налоговые убытки к переносу	324 934	80 707	244 227
Итого отложенные налоговые активы и обязательства	920 796	(179 803)	740 993
 Резерв под непризнанные отложенные налоговые активы	 (359 036)	 (184 185)	 (174 851)
Чистый отложенный актив по налогу на прибыль	561 760	(4 382)	566 142
Чистые отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	-	-
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	186 323	-	-

АО «ХОЛДИНГ ЭРСО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах российских рублей)

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря 2023 года и их движение представлены ниже:

	На 31 декабря 2023 года (исправлено)	Изменение, отраженное в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	На 31 декабря 2022 года (исправлено)
Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль			
Основные средства	(162 922)	276 678	(439 600)
НМА	26 934	16 074	10 860
Запасы	(337 709)	(23 001)	(314 708)
Дебиторская задолженность	(123 857)	(319 368)	195 511
Активы по договорам	161 793	(50 982)	212 775
Займы выданные	437 238	502 189	(64 951)
Кредиторская задолженность	435 785	198 000	237 785
Обязательства по договорам	(96 685)	29 064	(125 749)
Резервы	156 189	96 466	59 723
Налоговые убытки к переносу	244 227	(452 449)	696 676
Итого отложенные налоговые активы и обязательства	740 993	272 671	468 322
 Резерв под непризнанные отложенные налоговые активы	 (174 851)	 (136 540)	 (38 311)
Чистый отложенный актив по налогу на прибыль	566 142	136 132	430 010
Чистые отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	-	-

14. ИНВЕСТИЦИЯ В АССОЦИИРОВАННУЮ КОМПАНИЮ

В 2021 году Группа внесла часть своих основных средств в качестве 21,6% доли в уставном капитале связанной стороны, находящейся под общим контролем материнской компании, и отразила данную инвестицию по балансовой стоимости соответствующих основных средств в сумме 3 148 706 тыс. руб. Данная инвестиция рассматривалась Группой как портфельный финансовый актив.

В декабре 2023 года Группа продала указанную долю в уставном капитале связанной стороны за 4 500 000 тыс. руб., со сроком оплаты в декабре 2024 года. Группа отразила задолженность от продажи инвестиции по справедливой стоимости в сумме 4 237 469 тыс. руб. и отразила прибыль от выбытия актива в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в размере 1 069 934 тыс. руб. В конце 2024 года по заключению соглашения между Покупателем и Группой задолженность была классифицирована как краткосрочный выданный займ по амортизируемой стоимости. Сумма дисконта в размере 262 107 тыс. руб., связанная с данной выбывшей дебиторской задолженностью, была отражена в составе финансовых доходов (Примечание 11).

По состоянию на 31 декабря 2024 года непогашенная сумма задолженности по данной операции отражена в балансе в составе краткосрочных займов на сумму 4 237 469 тыс. руб. (Примечание 17).

13 января 2025 года заём выданный был полностью погашен.

АО «ХОЛДИНГ ЭРСО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах российских рублей)

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость				
Остаток на 31 декабря 2022 года	4 002 423	2 141 703	57 687	6 201 813
Поступление	-	-	200 074	200 074
Выбытие	(828 708)	(201 070)	(89 530)	(1 119 308)
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-
Перевод в другие категории	-	139 800	(139 800)	-
Остаток на 31 декабря 2023 года	3 173 715	2 080 433	28 431	5 282 579
Поступление	-	-	96 751	96 751
Перевод в другие категории	-	90 017	(90 017)	-
Выбытие	(326 917)	(16 876)	(28 076)	(371 869)
Остаток на 31 декабря 2024 года	2 846 798	2 153 574	7 089	5 007 461
Накопленная амортизация и обесценение				
Остаток на 31 декабря 2022 года	(764 866)	(1 037 325)	-	(1 802 191)
Начисленная амортизация	(380 262)	(458 093)	-	(838 355)
Выбытие	237 950	15 328	-	253 278
Обесценение	-	-	(27 695)	(27 695)
Списание и реклассификация	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2024 года	(907 178)	(1 480 090)	(27 695)	(2 414 963)
Начисленная амортизация	(289 731)	(399 340)	-	(689 071)
Обесценение	-	-	27 695	27 695
Выбытие	115 171	11 683	-	126 854
Остаток на 31 декабря 2024 года	(1 081 738)	(1 867 747)	-	(2 949 485)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2022 года	3 237 557	1 104 378	57 687	4 399 622
На 31 декабря 2023 года	2 266 537	600 343	736	2 867 616
На 31 декабря 2024 года	1 765 060	285 827	7 089	2 057 976

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа имеет на балансе полностью амортизированные основные средства общей стоимостью в размере 1 210 952 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 293 711 тыс. руб.).

Имущества в залоге у Группы нет.

АО «ХОЛДИНГ ЭРСО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах российских рублей)

16. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы включали следующее:

	Капитализиро- ванные затраты на разработки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость			
Остаток на 31 декабря 2022 года	-	84 032	84 032
Поступления от собственных разработок	90 411	-	90 411
Выбытия	-	(80 731)	(80 731)
Остаток на 31 декабря 2023 года (исправлено)	90 411	3 301	93 712
Поступления от собственных разработок	138 689	10 790	149 479
Выбытия	-	(38)	(38)
Остаток на 31 декабря 2024 года	229 100	14 053	243 153
Накопленная амортизация и обесценение			
Остаток на 31 декабря 2022 года	-	(72 244)	(72 244)
Начисленная амортизация	(3 614)	(1 680)	(5 294)
Выбытия	-	73 359	73 359
Остаток на 31 декабря 2023 года (исправлено)	(3 614)	(565)	(4 179)
Начисленная амортизация	(9 563)	(373)	(9 936)
Выбытия	-	24	24
Остаток на 31 декабря 2024 года	(13 177)	(914)	(14 091)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2022 года	-	11 788	11 788
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года	86 797	2 736	89 533
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	215 923	13 139	229 062

В 2024 году Группа капитализировала затраты на разработку конструкторской и технической документации, необходимой для производства электротехнического оборудования, в размере 138 689 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 90 411 тыс. руб.).

АО «ХОЛДИНГ ЭРСО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах российских рублей)

17. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

На приведенные ниже даты краткосрочные и долгосрочные процентные выданные займы включали в себя следующие позиции:

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Сроки погашения	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Долгосрочные займы выданные					
Займы, выданные третьим сторонам		8,08	-	46 364	820 455
Займы, выданные связанным сторонам (Прим. 27)	31.12.2027	11,50-13,65	1 718 555	1 417 799	2 001 056
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по выданным займам			-	(46 173)	(1 721 504)
Итого долгосрочные займы выданные			1 718 555	1 417 990	1 100 007
Краткосрочные займы выданные					
Займы, выданные третьим сторонам	22.12.2024, 30.06.2022	13,10	1 120 095	1 472 516	5 052
Займы, выданные связанным сторонам (Прим. 27)	31.12.2025	13,10-13,65	7 548 014	3 358 727	2 510 822
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по выданным займам			(1 120 091)	(2 081 952)	-
Итого краткосрочные займы выданные			7 548 018	2 749 291	2 515 874

В следующей таблице представлена информация о резервах под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
На 1 января	2 128 126	1 721 504	-
Использование резерва	(1 170 345)	-	1 721 504
Переоценка валютных остатков	162 310	406 622	-
На 31 декабря	1 120 091	2 128 126	1 721 504

Группа удерживает погашаемые займы третьим сторонам в рамках бизнес-модели, целью которой является получение денежных потоков по договору, которые являются исключительно выплатами основной суммы и процентов по ней. Таким образом, все такие финансовые активы классифицированы по амортизированной стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2022 года Группа признала резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным компаниям, контроль над которыми Группа потеряла в 2021-2022 годах, поскольку кредитный риск по данным активам увеличился.

Информация о справедливой стоимости таких инвестиций, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрыта в Примечании 26.

АО «ХОЛДИНГ ЭРСО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах российских рублей)

18. ЗАПАСЫ

На нижеприведенные даты запасы включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Незавершенное производство	246 992	186 864	190 019
Готовая продукция	642 184	580 073	674 862
Сырье и материалы	2 076 471	1 437 009	838 200
Резерв под обесценение запасов	(362 404)	(373 150)	(345 199)
Итого	2 603 243	1 830 796	1 357 882

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Резерв под обесценение запасов			
На 1 января	373 150	345 199	270 121
Начисление	86 644	112 187	75 078
Восстановление	(93 176)	(84 236)	-
Использование	(4 214)	-	-
На 31 декабря	362 404	373 150	345 199

19. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На нижеприведенные даты дебиторская задолженность в составе оборотных активов включает в себя следующие позиции:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Торговая дебиторская задолженность по расчетам с третьими сторонами	2 256 152	2 291 687	2 458 722
Торговая дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 27)	1 657	16 531	-
Прочая дебиторская задолженность по расчетам с третьими сторонами	524 646	496 843	427 372
Прочая дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 27)	13 719	4 237 469	30 864
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(656 403)	(616 590)	(410 944)
Итого	2 139 771	6 425 940	2 506 014

Торговая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности на 31 декабря 2023-2024 годов существенно не отличается от ее балансовой стоимости.

При определении возможности взыскания торговой дебиторской задолженности Группа рассматривает все изменения кредитоспособности должника с даты возникновения задолженности до отчетной даты.

АО «ХОЛДИНГ ЭРСО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах российских рублей)

Прочая дебиторская задолженность

Ниже представлены изменения ожидаемых кредитных убытков по торговой и прочей дебиторской задолженности:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
На 1 января	616 590	410 944	371 715
Начисление	381 315	214 577	42 573
Восстановление	(336 029)	(12 734)	(7 117)
Использование	(5 473)	3 803	3 773
На 31 декабря	656 403	616 590	410 944

20. ПРЕДОПЛАТЫ

На нижеприведенные даты предоплаты включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Предоплата третьим сторонам	943 206	830 203	824 008
Предоплата связанным сторонам (Прим. 27)	-	5 035	61 119
Резерв под обесценение предоплат	(90 656)	(126 879)	(57 360)
	852 550	708 359	827 767

Ниже представлены изменения резерва под обесценение предоплат:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
На 1 января	126 879	57 360	44 954
Начисление	1 145	69 519	12 406
Восстановление	(37 368)	-	-
На 31 декабря	90 656	126 879	57 360

21. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

На нижеприведенные даты денежные средства и их эквиваленты состояли из следующих позиций:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Денежные средства	432 049	630 351	1 061 997
Денежные средства на депозитных счетах	-	302 600	15 988
Денежные средства и их эквиваленты	432 049	932 951	1 077 985

АО «ХОЛДИНГ ЭРСО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах российских рублей)

Денежные средства на счетах в банках, находящихся под общим контролем материнской компании, на 31 декабря 2024, 2023 и 2022 годов составляют 127 951 тыс. руб., 166 858 тыс. руб. и 328 тыс. руб. соответственно.

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства и краткосрочные банковские депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев в российских рублях. Балансовая стоимость данных активов приблизительно равна их справедливой стоимости.

В рамках управления кредитным риском и риском ликвидности Группа регулярно проводит анализ финансовой устойчивости финансовых и банковских институтов, в которых размещает денежные средства и их эквиваленты.

22. КАПИТАЛ

Акционерный капитал Группы составляет 61 547 тыс. руб. и состоит из 24 618 939 акций номинальной стоимостью 2,5 рубля за каждую акцию. Акционерный капитал полностью оплачен на все отчетные даты.

Резервный капитал состоит из сумм переоценки основных средств на дату первого применения МСФО.

Решением Совета директоров АО «ХОЛДИНГ ЭРСО» от 26 декабря 2024 года объявлено о выплате дивидендов по результатам девяти месяцев 2024 года, которые были выплачены в январе 2025 года. Задолженность отражена по строке «Прочая кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами» в сумме 4 589 463 тыс. руб.

23. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Все кредиты и займы относятся к финансовым инструментам, первоначально отражаемым по справедливой стоимости за вычетом прямых затрат по сделке. Впоследствии все кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

АО «ХОЛДИНГ ЭРСО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах российских рублей)

Кредиты и займы на 31 декабря 2024, 2023 и 2022 годов представлены следующим образом:

	Эффективная процентная ставка	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года	На 31 декабря 2022 года
Долгосрочные кредиты и займы				
Кредиты и займы, полученные от связанных сторон		-	-	-
Кредиты и займы, полученные от третьих сторон	16,10	-	190 000	-
Итого долгосрочные кредиты и займы		-	190 000	-
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов				
Кредиты и займы, полученные от третьих сторон	21	190 000	230 000	-
Итого текущая часть долгосрочных кредитов и займов		190 000	230 000	-
Краткосрочные кредиты и займы				
Кредиты и займы, полученные от третьих сторон	8,93	-	-	917 268
Кредиты и займы, полученные от связанных сторон (Прим. 27)	8,5	25 299	233 051	21 899
Итого краткосрочные кредиты и займы		25 299	233 051	939 167
Итого кредиты и займы		215 299	653 051	939 167

Движение по кредитам и займам за период включают как изменения, обусловленные денежными потоками, так и неденежные изменения:

	2024 год	2023 год
На 1 января	653 051	939 167
Денежные потоки:		
Поступление кредитов и займов	1 161 000	1 159 001
Погашение кредитов и займов	(1 600 000)	(1 445 000)
Проценты уплаченные	(182 924)	(118 270)
Проценты начисленные	184 172	118 153
На 31 декабря	215 299	653 051

На отчетную дату не были использованы кредитные линии на сумму 600 000 тыс. руб. (2023 год: 391 000 тыс. руб.).

АО «ХОЛДИНГ ЭРСО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах российских рублей)

Соблюдение ограничительных условий

В соответствии с условиями договоров займа компании Группы обязаны соблюдать ограничительные условия привлечения заемных средств. Эти условия накладывают ограничения в отношении некоторых операций и финансовых показателей, в т.ч. в отношении размера задолженности. На 31 декабря 2024, 2023 и 2022 годов Группа соблюдала все ограничительные условия.

Активы, предоставленные в залог

На 31 декабря 2024, 2023 и 2022 годов Группа не имела активов, переданных в залог.

24. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На нижеприведенные даты кредиторская задолженность включала в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года	На 31 декабря 2022 года
Краткосрочная кредиторская задолженность			
Торговая кредиторская задолженность по расчетам с третьими сторонами	1 089 634	375 810	736 908
Прочая кредиторская задолженность по расчетам с третьими сторонами	174 931	114 089	31 012
Торговая кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 24)	54 688	125 485	16 386
Дивиденды начисленные (Прим. 24)	4 589 463	142 492	53
Задолженность перед персоналом	487 544	235 909	174 519
Краткосрочная кредиторская задолженность	6 396 260	993 785	958 878

25. РЕЗЕРВЫ

Резервы включают следующие позиции:

	Обременитель- ные договоры	Резерв по гарантийному ремонту	Итого
На 31 декабря 2022 года	61 281	96 855	158 136
Начислено	17 782	11 821	29 603
Использовано	(61 281)	(26 637)	(87 918)
На 31 декабря 2023 года	17 782	82 039	99 821
Начислено	-	198 141	198 141
Восстановлено	(14 986)	(38 629)	(53 615)
Использовано	(2 796)	(109 958)	(112 754)
На 31 декабря 2024 года	-	131 593	131 593

26. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление финансовыми рисками

Корпоративное казначейство координирует доступ на финансовые рынки, контролирует и управляет финансовыми рисками на основе управленческих отчетов, анализирующих вероятность и величину существующих рисков Группы. Указанные риски включают рыночные риски, кредитные риски и риски ликвидности. Руководство Группы несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Группы. Функции по снижению рисков Группы возложены на юридическую службу, службу безопасности и на финансовую службу, которые осуществляют некоторые установленные процедуры управления финансовыми рисками, например, проверяют надежность потенциальных контрагентов и юридическую сторону сделок.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения таких рыночных параметров, как курсы валют, процентные ставки и курсы ценных бумаг, окажут влияние на прибыль Группы или на стоимость удерживаемых ею финансовых инструментов. Целью процесса управления рыночным риском является управление потенциальными рыночными рисками и осуществление контроля над ними с одновременной оптимизацией доходности, скорректированной с учетом риска.

Управление валютным риском

Группа осуществляет операции, деноминированные в иностранной валюте; соответственно, она подвержена риску изменения обменного курса.

Руководство Группы считает, что Группа защищена от валютных рисков, так как объем операций Группы в валютах, отличных от российского рубля, крайне ограничен.

АО «ХОЛДИНГ ЭРСО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах российских рублей)

Балансовая стоимость выраженных в иностранной валюте денежных активов и обязательств Группы по состоянию на отчетную дату представлена следующим образом:

	Евро	Доллары США	Швейцарские франки	Прочее
31 декабря 2024 года				
Денежные средства и их эквиваленты (Прим. 21)	-	-	-	-
Займы выданные	1 718 555	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Прим. 24)	(74 222)	(6 576)	(987)	(140 091)
Чистая валютная позиция	1 644 333	(6 576)	(987)	(140 091)
31 декабря 2023 года				
Денежные средства и их эквиваленты (Прим. 21)	-	-	-	31 513
Займы выданные	1 921 747	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Прим. 24)	(50 518)	(20 270)	-	(8 751)
Чистая валютная позиция	1 871 229	(20 270)	-	22 762
31 декабря 2022 года				
Денежные средства и их эквиваленты (Прим. 21)	11 519	530	-	11 292
Займы выданные	-	703	1 258 172	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21 815	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Прим. 24)	(43 031)	(2 855)	-	(14 191)
Чистая валютная позиция	(9 697)	(1 622)	1 258 172	(2 899)

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности Группы к повышению или снижению курса денежных единиц на 30% по отношению к соответствующим валютам. Уровень чувствительности 30% используется при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для ключевых руководителей и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного изменения курсов валют. Анализ чувствительности рассматривает только остатки по денежным статьям, выраженным в иностранной валюте, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при условии процентного изменения курсов валют. Приведенные ниже положительные суммы отражают увеличение прибыли и прочих статей капитала при укреплении курса денежных единиц по отношению к соответствующей валюте на 30%. Ослабление курса денежной единицы на 30% по отношению к соответствующей валюте окажет сопоставимое влияние на прибыль и прочий собственный капитал, при этом указанные ниже суммы будут отрицательными.

	Влияние изменения курса рубля по отношению к доллару США		Влияние изменения курса рубля по отношению к евро	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Эффект на прибыли или убытки	(1 973)	(312)	493 300	561 368

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

По мнению руководства, анализ чувствительности не полностью отражает присущий деятельности Группы валютный риск, так как величина риска на конец года не соответствует величине риска, существовавшего в течение года.

Управление процентным риском

Деятельность Группы подвержена риску изменения процентной ставки, так как предприятия Группы привлекают заемные средства с фиксированными и переменными ставками процента. Группа осуществляет управление этим риском за счет сохранения сбалансированного сочетания займов с фиксированными и плавающими процентными ставками.

На 31 декабря 2024 года заемные средства с плавающими процентными ставками отсутствуют (на 31 декабря 2023 года общая сумма заемных средств с плавающими процентными ставками от общего кредитного портфеля Группы составила 64,3%, в размере 420 000 тыс. руб.).

Управление кредитным риском

Кредитный риск представляет собой риск неисполнения контрагентами договорных обязательств и возникновения у Группы связанных с этим убытков.

С целью минимизации рисков Группа утвердила политику, предусматривающую работу исключительно с кредитоспособными контрагентами и получение при необходимости достаточного обеспечения для снижения риска финансовых убытков от дефолта. Группа заключает сделки только после анализа кредитоспособности потенциального контрагента. Группа использует общедоступную финансовую информацию и собственную коммерческую документацию для оценки кредитоспособности заказчиков. Сделки распределяются между утвержденными контрагентами во избежание концентрации рисков.

Группой проводятся процедуры для обеспечения необходимых действий для взыскания просроченной задолженности. Кроме того, Группа на индивидуальной основе проверяет возмещаемую сумму торговой задолженности на отчетную дату, чтобы убедиться, что сформирован надлежащий резерв под убытки для невозмещаемых сумм. В данной связи менеджмент Группы считает, что кредитный риск Группы значительно понижен.

В состав торговой дебиторской задолженности на конец года включены 503 691 тыс. руб. (2023 год: на сумму 707 841 тыс. руб.), причитающихся к выплате «Компанией А», крупнейшим клиентом Группы. За исключением этого случая, у Группы нет значительной концентрации кредитного риска по одному контрагенту или по группе контрагентов с аналогичными характеристиками. Группа определяет контрагентов как имеющих аналогичные характеристики, если они являются связанными сторонами. Концентрация кредитного риска в отношении Компании А в течение года ни разу не превысила 20% от общей суммы монетарных активов. На протяжении года концентрация кредитного риска в отношении каких-либо других контрагентов никогда не превышала 5% валовых монетарных активов. Концентрация кредитных рисков ограничена в связи с тем, что клиентская база Группы состоит из многих несвязанных организаций.

АО «ХОЛДИНГ ЭРСО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах российских рублей)

Кредитный риск по ликвидным средствам ограничен, так как контрагентами Группы являются банки с высокими кредитными рейтингами, присвоенными аккредитованными российским Центральным банком рейтинговыми агентствами.

В отношении торговой дебиторской задолженности Группа применила упрощенный подход, предусмотренный МСФО (IFRS) 9, для оценки резерва под убытки в размере ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Группа определяет ожидаемые кредитные убытки по таким статьям посредством использования матрицы оценочных резервов на основе прошлого опыта возникновения кредитных убытков, исходя из статуса просроченных платежей должников, соответствующим образом скорректированного для отражения текущих условий и оценок будущих экономических условий. Соответственно, профиль кредитного риска таких активов представлен на основе статуса просроченных платежей за прошлые периоды в контексте матрицы оценочных резервов.

Управление риском ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью состоит в том, чтобы обеспечить постоянный уровень ликвидности, достаточный для своевременного погашения финансовых обязательств, как в нормальных, так и в сложных условиях, без понесения чрезмерных убытков и без угрозы для репутации Группы.

Ответственность за управление риском ликвидности несет Совет директоров, сформировавший систему управления краткосрочным, среднесрочным и долгосрочным финансированием и ликвидностью Группы. Группа контролирует риск ликвидности за счет поддержания достаточных резервов и уровня банковских операций и резервных заемных средств, постоянного мониторинга прогнозируемых и фактических денежных потоков и анализа совпадения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Все финансовые обязательства Группы представляют собой производные финансовые инструменты. Ниже в таблицах представлены финансовые обязательства Группы в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

31 декабря 2024 года

	Менее 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Беспроцентная задолженность					
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Прим. 24)	6 396 260	–	–	–	6 396 260
Обязательства по договорам	1 016 820	–	–	–	1 016 820
Процентная задолженность					
Процентные кредиты и займы (Прим. 23)	215 299	–	–	–	215 299
Итого	7 628 379	–	–	–	7 628 379

АО «ХОЛДИНГ ЭРСО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах российских рублей)

31 декабря 2023 года

	Менее 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Беспроцентная задолженность					
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Прим. 24)	966 734	–	–	–	966 734
Обязательства по договорам	483 423	–	–	–	483 423
Процентная задолженность					
Процентные кредиты и займы (Прим. 23)	539 538	211 585	–	–	751 123
Итого	1 989 695	211 585	–	–	2 201 280

31 декабря 2022 года

	Менее 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Беспроцентная задолженность					
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Прим. 24)	958 878	–	–	–	958 878
Обязательства по договорам	628 745	–	–	–	628 745
Процентная задолженность					
Процентные кредиты и займы (Прим. 23)	1 011 658	–	–	–	1 011 658
Итого	2 599 281	–	–	–	2 599 281

На отчетную дату у Группы открыт неиспользованный кредитный лимит в размере 600 000 тыс. руб. Группа рассчитывает погашать обязательства за счет денежных потоков от основной деятельности и поступлений от финансовых активов, по которым наступает срок погашения.

Финансовые инструменты и их справедливая стоимость

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости (уровни с 1 по 3 основываются на степени наблюдаемости справедливой стоимости):

- данные для оценки справедливой стоимости, отнесенные к уровню 1, представляют собой рыночные котировки (нескорректированные) аналогичных активов и обязательств на активном рынке;
- справедливая стоимость инструментов, отнесенных к уровню 2, оценивается на основе исходных данных, которые не являются котировками, определенными для уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую (непосредственно котировки), либо косвенно (получены на основе котировок); и
- справедливая стоимость инструментов уровня 3 оценивается с использованием методик оценки на основе исходных данных для актива или обязательства, не являющихся наблюдаемыми рыночными показателями (ненаблюдаемые исходные данные).

АО «ХОЛДИНГ ЭРСО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах российских рублей)

Балансовая стоимость основных финансовых активов и обязательств Группы на обе отчетные даты соответствует их справедливой стоимости, за исключением финансовых активов, приведенных ниже:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
31 декабря 2022 года		
Займы выданные	3 769 536	3 545 466
31 декабря 2023 года		
Займы выданные	4 410 435	3 752 925
31 декабря 2024 года		
Займы выданные	2 035 454	1 627 327

27. РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Руководство считает, что Группа имеет соответствующие процедуры для определения и надлежащего раскрытия информации о сделках со связанными сторонами.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла существенные операции или имела значительные остатки по расчетам на 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлен ниже:

	Денеж- ные средства	Займы выдан- ные	Торговая и прочая дебитор- ская задол- женность	Пред- оплаты	Кредиты и займы	Креди- торская задолжен- ность	Дивиден- ды начис- ленные	Авансы получен- ные
На 31 декабря 2024 года								
Акционер	-	7 548 015	-	-	(25 299)	-	(4 589 463)	-
Ключевой управленческий персонал	-	-	-	-	-	9 332	-	-
Прочие связанные стороны	127 951	1 718 555	15 375	-	-	(54 788)	-	(36 372)
Итого	127 951	9 266 570	15 375	-	(25 299)	(45 456)	(4 589 463)	(36 372)

АО «ХОЛДИНГ ЭРСО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах российских рублей)

На 31 декабря 2023 года	Денежные средства	Займы выданные	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Предоплаты	Кредиты и займы	Кредиторская задолженность	Авансы полученные
Акционер	-	2 749 039	4 237 469	-	(23 599)	-	-
Ключевой управленческий персонал	-	-	-	-	-	(32 152)	-
Прочие связанные стороны	166 858	1 417 990	16 531	5 035	(209 452)	(267 977)	(419)
Итого	166 858	4 167 029	4 254 000	5 035	(233 051)	(300 129)	(419)

На 31 декабря 2022 года	Денежные средства	Займы выданные (Примечание 14)	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Предоплаты	Кредиты и займы	Кредиторская задолженность, прочие обязательства	Авансы полученные
Ключевой управленческий персонал	-	-	-	-	-	(31 441)	-
Прочие связанные стороны	328	4 511 878	62 585	61 119	(21 899)	(16 439)	-
Итого	328	4 511 878	62 585	61 119	(21 899)	(47 880)	-

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	Выручка	Финансовые доходы	Затраты	Затраты по финансированию	Прочие доходы
Акционер	-	443 756	-	(1 700)	-
Прочие связанные стороны	384 406	610 706	(162 083)	(111 556)	135 377
Итого	384 406	1 054 462	(162 083)	(113 256)	135 377

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Выручка	Финансовые доходы	Затраты	Затраты по финансированию	Прочие расходы
Акционер	-	6 527	-	(1 700)	-
Прочие связанные стороны	280 630	231 044	(9 771)	(29 142)	(5 416)
Итого	280 630	237 571	(9 771)	(30 842)	(5 416)

Прочие связанные стороны представлены организациями, находящимися под общим контролем конечной контролирующей стороны, которая имеет значительное влияние на Группу или организации, находящейся под общим контролем материнской компании.

Все остатки в расчетах со связанными сторонами являются необеспеченными и будут погашены денежными средствами на обычных условиях коммерческого кредита. Каких-либо гарантий в отношении остатков в расчетах со связанными сторонами выдано или получено не было. Ожидаемый резерв по кредитным убыткам по задолженности от связанных сторон за период признан не был.

АО «ХОЛДИНГ ЭРСО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах российских рублей)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал включает топ-менеджеров Группы и основных дочерних предприятий.

Общая сумма вознаграждения, выплаченная ключевому управленческому персоналу, была отражена в составе общехозяйственных и административных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и включала в себя краткосрочные выплаты сотрудникам:

	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Заработная плата	202 384	97 541
Премии по результатам работы	129 681	46 675
Отчисления в фонд социального страхования	61 082	26 942
Итого	393 147	171 158

28. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, юридическим и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их различной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от геополитических факторов и внутривнутриполитической ситуации в стране, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов. В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Начиная с 2014 года, США, Великобритания, Евросоюз и другие страны ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. 24 февраля 2022 года было объявлено о начале проведения специальной военной операции на территории Украины. В ответ на эти события, США, Великобритания, Евросоюз и другие страны существенно расширили санкции в отношении Российской Федерации, органов государственной власти, чиновников, бизнесменов, организаций. Это привело к ограничению доступа российских организаций к международным рынкам капитала, товаров и услуг, снижению котировок на финансовых рынках, падению ВВП и прочим негативным экономическим последствиям. 21 сентября 2022 года указом Президента РФ был объявлен частичный призыв граждан на военную службу по мобилизации. Существует риск дальнейшего расширения санкций.

АО «ХОЛДИНГ ЭРСО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах российских рублей)

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В 2022 году Группа потеряла контроль над дочерними предприятиями, расположенными за рубежом. Это не оказало критического воздействия на деятельность Группы. В связи с утерей контроля, данные дочерние предприятия не были включены в консолидированную финансовую отчетность за 2024 и 2023 годы. В настоящее время руководство Группы не ожидает иных негативных последствий на деятельность Группы.

Налогообложение

Российское законодательство, регулирующее налогообложение для целей ведения бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Общества может быть оспорена налоговыми органами. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации указанного законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства и такие различия в трактовке могут существенно повлиять на консолидированную финансовую отчетность. По оценке руководства сумма возможных рисков не превысит 13% от выручки Группы за 2024 год.

Условные обязательства

Группа участвует в нескольких судебных разбирательствах. Обязательства по всем судебным разбирательствам, которые по отдельности или в совокупности могут оказать существенное влияние на деятельность или финансовое положение Группы, были начислены в настоящей консолидированной финансовой отчетности (Примечание 25).

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В 2025 году материнская компания погасила перед Группой полученный заём в размере 6 265 463 тыс. руб.

Информация не раскрывается Эмитентом на основании Постановления Правительства РФ от 04.07.2023 N 1102 "Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона "Об акционерных обществах".