

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о бухгалтерской (финансовой) отчетности
**Международной компании публичного
акционерного общества «ЭН+ ГРУП»**
за 2025 год

Март 2026 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о бухгалтерской (финансовой) отчетности
Международной компании публичного
акционерного общества «ЭН+ ГРУП»**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Бухгалтерская (финансовая) отчетность Международной компании публичного акционерного общества «ЭН+ ГРУП» за 2025 год:	
Бухгалтерский баланс	8
Отчет о финансовых результатах	9
Приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах:	
Отчет об изменениях капитала	10
Отчет о движении денежных средств	11
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включая основные положения учетной политики	12

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и совету директоров
Международной компании публичного
акционерного общества «ЭН+ ГРУП»

Мнение

Мы провели аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности Международной компании публичного акционерного общества «ЭН+ ГРУП» (далее – «Общество»), состоящей из:

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

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, а также Международного кодекса этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), выпущенного Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), включая требования независимости, применимыми к аудиту бухгалтерской (финансовой) отчетности общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.



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

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Расчет и отражение обесценения финансовых вложений

Анализ финансовых вложений на предмет обесценения является ключевым вопросом аудита в связи с существенностью сальдо инвестиций в дочерние предприятия по отношению к бухгалтерской (финансовой) отчетности, высоким уровнем субъективности допущений и оценок, лежащих в основе анализа обесценения и принятых руководством.

Текущие глобальные рыночные условия, включая колебания цен на алюминий на Лондонской бирже металлов, рыночных премий и закупочных цен на бокситы и алюминий, их долгосрочные прогнозы, колебания отпускных цен на уголь, рост логистических затрат могут свидетельствовать о том, что по некоторым единицам, генерирующим денежные потоки (ЕГДП), могут быть понесены убытки от обесценения или, что ранее начисленные убытки от обесценения должны быть полностью или частично восстановлены.

Оценка возмещаемой стоимости инвестиций в дочерние предприятия основывается на наибольшей из справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу или ценности использования. По состоянию на отчетную дату руководство проводит оценку ценности использования инвестиций в дочерние предприятия с использованием моделей дисконтированных денежных потоков.

Информация в отношении существенных предпосылок, использованных при построении моделей дисконтированных денежных потоков, а также результатов выполненного теста на обесценение приведена в Примечании 2.4 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах Общества.

Ответственность руководства и Комитета по аудиту и рискам за бухгалтерскую (финансовую) отчетность

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

В ходе аудиторской проверки мы сравнили основные предпосылки, такие как объем производства, прогнозируемые цены на продажу алюминия, прогнозируемые объемы и тарифы на передачу электроэнергии, прогнозируемые цены на уголь и объемы продаж угля, прогнозируемые цены на закупку глинозема и бокситов, прогнозируемые уровни инфляции, прогнозируемые обменные курсы валют, ставки дисконтирования, использованные в моделях дисконтированных денежных потоков Общества, с опубликованными макроэкономическими показателями и прогнозными данными.

Мы проанализировали историческую точность прогнозов руководства путем сравнения прогнозов прошлого периода с фактическими результатами.

Мы провели проверку математической точности моделей и анализ чувствительности ценности использования к изменениям в основных предпосылках, а также корректности раскрытия чувствительности результатов оценки к изменениям в ключевых допущениях.

Мы привлекли наших специалистов по оценке к проведению анализа расчетов возмещаемой стоимости инвестиций в дочерние предприятия, выполненных руководством Общества.



При подготовке бухгалтерской (финансовой) отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Общество, прекратить его деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

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

Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что бухгалтерская (финансовая) отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

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

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



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

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

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

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

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Хачатурян Михаил Сергеевич.

Хачатурян Михаил Сергеевич,
Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит»,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОИНЗ 21906108270)

20 марта 2026 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» (до 14 января 2026 г. Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»)
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 75.

Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Международная компания публичное акционерное общество «ЭН+ ГРУП»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 9 июля 2019 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1203900011974.

Местонахождение: 236006, Россия, г. Калининград, ул. Октябрьская, д. 8, оф. 34.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность

за 2025 г.

Организация	Международная компания публичное акционерное общество "ЭН+ ГРУП"	по ОКПО	40562096
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	3906382033
Организационно-правовая форма	Публичные акционерные общества	по ОКОПФ	12247
Форма собственности	Частная собственность	по ОКФС	16
Адрес в пределах места нахождения	236006, Калининградская обл, Калининград г, Октябрьская ул, дом № 8, офис 34		
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту	да		
Наименование аудиторской организации, проводившей обязательный аудит			ООО "Б1 - Аудит"
Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации		ИНН	7709383532
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации		ОГРН	1027739707203
Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению	Да		
Наименование органа, утверждающего бухгалтерскую отчетность	Общее собрание акционеров		

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 31 декабря 2025 г.

Организация МЕЖДУНАРОДНАЯ КОМПАНИЯ ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЭН+ ГРУП"

Единица измерения: тыс.руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	на 31 декабря 2025 г.	на 31 декабря 2024 г.	на 31 декабря 2023 г.
	АКТИВ				
	I. Внеоборотные активы				
	Нематериальные активы	1110	8 310	4 008	4 285
	Основные средства	1150	2 716	3 876	3 847
2.4.	Финансовые вложения	1170	313 423 424	311 825 527	313 754 396
	Отложенные налоговые активы	1180	104 339	78 511	55 922
	Итого по разделу I	1100	313 538 789	311 911 921	313 818 450
	II. Оборотные активы				
	Дебиторская задолженность	1230	72 713	62 808	78 523
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	1 402 919
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	146 508	68 364	103 529
	Прочие оборотные активы	1260	2 470	3 679	4 386
	Итого по разделу II	1200	221 690	134 851	1 589 357
	БАЛАНС (сумма строк 1100 + 1200)	1600	313 760 480	312 046 772	315 407 807
	ПАССИВ				
	III. Капитал и резервы				
2.5.	Уставный капитал	1310	3 001	3 001	3 001
2.5.	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	1350	96 780 190	96 780 190	96 780 190
2.5.	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	215 287 444	198 718 678	193 171 062
	Итого по разделу III	1300	312 070 635	295 501 869	289 954 253
	IV. Долгосрочные обязательства				
2.6.	Заемные средства	1410	890 060	15 076 973	23 718 469
	Отложенные налоговые обязательства	1420	182	151	205
	Оценочные обязательства	1430	1 257	-	-
	Итого по разделу IV	1400	891 499	15 077 125	23 718 674
	V. Краткосрочные обязательства				
2.6.	Заемные средства	1510	62 077	567 815	715 914
	Кредиторская задолженность	1520	377 136	436 266	293 677
2.7.	Оценочные обязательства	1540	359 133	463 697	725 289
	Итого по разделу V	1500	798 345	1 467 778	1 734 880
	БАЛАНС (сумма строк 1300 + 1400 + 1500)	1700	313 760 480	312 046 772	315 407 807

Руководитель

20 марта 2026 г.



Отчет о финансовых результатах

за январь - декабрь 2025 г.

Организация МЕЖДУНАРОДНАЯ КОМПАНИЯ ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЭН+ ГРУП"

Единица измерения: тыс.руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	за январь - декабрь 2025 г.	за январь - декабрь 2024 г.
2.8.	Выручка	2110	26 617 832	16 071 872
	Валовая прибыль (убыток)	2100	26 617 832	16 071 872
2.8.	Управленческие расходы	2220	(1 936 343)	(2 216 327)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	24 681 489	13 855 544
	Проценты к получению	2320	65 652	485 184
	Проценты к уплате	2330	(1 731 959)	(2 902 876)
2.8.	Прочие доходы	2340	442 358	679 159
2.8.	Прочие расходы	2350	(6 914 571)	(6 591 902)
	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения	2300	16 542 968	5 525 110
	Налог на прибыль	2410	25 798	22 642
2.10.	отложенный налог на прибыль организации	2412	25 798	22 642
	Прочее	2460	0	(8)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	16 568 766	5 547 744

Пояснения		Код строки	за январь - декабрь 2025 г.	за январь - декабрь 2024 г.
	СПРАВОЧНО:			
	Совокупный финансовый результат	2500	16 568 766	5 547 744

Руководитель  Колмогоров В. В.

(подпись)

(расшифровка подписи)

20 марта 2026 г.



Отчет об изменениях капитала

за январь - декабрь 2025 г.

МЕЖДУНАРОДНАЯ КОМПАНИЯ ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЭН+ ГРУП"

Организация

Тыс. руб.

Единица измерения:

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	На 31 декабря 2023 г.	3100	3 001	-	-	96 780 190	-	193 171 062	289 954 253
	На 31 декабря 2023 г. после корректировки	3130	3 001	-	-	96 780 190	-	193 171 062	289 954 253
Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	за Январь - Декабрь 2024 г.	3211	-	-	-	-	-	5 547 744	5 547 744
	Чистая прибыль (убыток)	3240	-	-	-	-	-	(128)	(128)
	Иные изменения - всего	3250	3 001	-	-	96 780 190	-	198 718 678	295 501 869
	На 31 декабря 2024 г.	3200	3 001	-	-	96 780 190	-	198 718 678	295 501 869
	На 31 декабря 2024 г. после корректировки	3230	3 001	-	-	96 780 190	-	198 718 678	295 501 869
Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	За Январь - Декабрь 2025 г.	3311	-	-	-	-	-	16 568 766	16 568 766
	Чистая прибыль (убыток)	3300	3 001	-	-	96 780 190	-	215 287 444	312 070 635
	На 31 декабря 2025 г.								

Руководитель

Копилов В.В.

(подпись)



20 марта 2026 г.

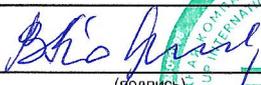
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за январь-декабрь 2025 г.

Организация МЕЖДУНАРОДНАЯ КОМПАНИЯ ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
"ЭН+ ГРУП"

Единица измерения: тыс. руб.

Наименование показателя	код	за январь-декабрь 2025 г.	за январь-декабрь 2024 г.
Денежные потоки от текущих операций	4110		
Поступило денежных средств - всего:		26 683 347	16 077 058
в том числе:			
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	40	5 174
дивиденды	4114	26 617 832	16 071 872
прочие поступления	4119	65 475	12
Платежи - всего	4120	(4 804 335)	(6 164 783)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(237 821)	(461 530)
в связи с оплатой труда работников	4122	(433 223)	(484 170)
процентов по долговым обязательствам	4123	(2 712 954)	(4 013 940)
прочие платежи	4129	(1 420 338)	(1 205 143)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	21 879 013	9 912 275
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	1 017	2 606 652
в том числе:			
от продажи акций (долей участия) в других организациях	4212	1 017	172
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	-	2 606 480
Платежи - всего	4220	(8 031 575)	(5 075 289)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(2 521)	(1 313)
в связи с приобретением акций (долей участия) в других организациях	4222	(7 971 824)	(4 295 630)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(57 230)	(778 346)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(8 030 558)	(2 468 637)
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310	2 530 000	2 906 000
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	2 530 000	2 906 000
Платежи - всего	4320	(16 282 746)	(10 605 247)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(16 282 746)	(10 605 247)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(13 752 745)	(7 699 247)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	95 709	(255 609)
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	68 364	103 529
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	146 508	68 364
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	(17 565)	220 444

Руководитель



Колмогоров В. В.

(подпись)

(расшифровка подписи)

20 марта 2026 г.



**Пояснения к бухгалтерскому балансу
и отчету о финансовых результатах
МКПАО «ЭН+ ГРУП»
за 2025 год**

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах МКПАО «ЭН+ ГРУП» за 2025 год

1. Общие сведения

Международная компания публичное акционерное общество «ЭН+ ГРУП» (далее по тексту – МКПАО «ЭН+ ГРУП» или Общество) было зарегистрировано в качестве международной компании публичного акционерного общества в Едином государственном реестре юридических лиц Российской Федерации 9 июля 2019 г. Обществу присвоен основной государственный регистрационный номер (ОГРН) 1193926010398.

В связи с редомициляцией в июле 2019 года, Общество встало на учет (по месту нахождения) в Управление Федеральной налоговой службы по Калининградской области с присвоением ИНН 3906382033 и КПП 390601001.

Юридический и фактический адрес: Российская Федерация, 236006, Калининградская обл., г. Калининград, ул. Октябрьская, д. 8, офис 34.

Среднесписочная численность работников Общества по состоянию на 31 декабря 2025 г. – 22 человека.

Основным видом деятельности Общества является деятельность холдинговых компаний (64.20).

Общество имеет четыре обособленных структурных подразделения по состоянию на 31 декабря 2025 г.:

Наименование	Местонахождение
Филиал в Лимасоле	Республика Кипр, Коста Урани 5, Петуссис Корт, офис 11/12, 3085, Лимасол, Кипр
Филиал в Лондоне	Великобритания, 8 Кливленд Роу, Лондон, SW1A 1DN
Филиал в Дубае (Свободная зона)	Блок номер 1903, Преатони Тауэр, участок номер: JLT-PH1-L2A, ДЖУМЕЙРА ЛЭЙКС ТАУЭРЗ, Дубай, Объединенные Арабские Эмираты (ОАЭ)
Филиал в г. Москва (КПП 773043001)	121096, г. Москва, ул. Василисы Кожиной, д. 1, эт. 4, пом. 60

Информация об органах управления

Органами управления Общества являются:

- Общее собрание акционеров;
- Совет директоров:
 - Christopher Burnham / Кристофер Бернем – Председатель Совета директоров;
 - Thurgood Marshall Jr. / Тэргуд Маршалл Мл. – Независимый неисполнительный директор;
 - J.W. Rayder / Дж.У. Рейдер – Независимый неисполнительный директор;
 - James Schwab / Джеймс Шваб – Независимый неисполнительный директор;
 - Шаронов Андрей Владимирович – Независимый неисполнительный директор;

- Яновский Андрей Владимирович – Независимый неисполнительный директор;
 - Фокина Жанна Сергеевна – Независимый неисполнительный директор;
 - Галенская Людмила Петровна – Независимый неисполнительный директор;
 - Гераскин Вадим Викторович – Неисполнительный директор;
 - Филина Ольга Владимировна – Неисполнительный директор;
 - Плугарь Андрей Георгиевич – Неисполнительный директор;
 - Горбатова Анастасия Владимировна – Неисполнительный директор.
- Единоличный исполнительный орган на 31 декабря 2025 г. – Генеральный директор Колмогоров Владимир Васильевич.

В Обществе образован Комитет по аудиту и рискам Совета директоров, осуществляющий контроль за обеспечением целостности, полноты, точности и достоверности в том числе бухгалтерской (финансовой) отчетности по стандартам РСБУ. Внутренний аудит в Обществе осуществляется Дирекцией внутреннего аудита.

Сведения об аудиторе

Аудитор, осуществляющий аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества по стандартам РСБУ за 2025 год – ООО «Б1 – Аудит» – член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 12006020327.

Величина выплаченного (подлежащего выплате) вознаграждения аудиторской организации представлены в следующей таблице:

	Сумма, тыс. руб.
Вознаграждение за проведение аудита бухгалтерской отчетности Общества за 2025 год	705,6
Вознаграждение за иные аудиторские услуги, оказанные в 2025 году	883,2
Вознаграждение за прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, оказанные в 2025 году	–

2. Применяемые способы ведения бухгалтерского учета и существенные статьи бухгалтерской (финансовой) отчетности

Бухгалтерская (финансовая) отчетность сформирована в соответствии с Учетной политикой Общества на 2025 год, утвержденной приказом Генерального директора 26 декабря 2024 г. № ЭНГ-П-24-049, которая подготовлена с учетом требований Федерального закона от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, других нормативных актов по бухгалтерскому учету.

Показатели отдельных активов, обязательств, доходов, расходов и хозяйственных операций приводятся в отчетности и раскрываются обособленно в случае их существенности и если без знания о них заинтересованными пользователями невозможна оценка текущего финансового положения Общества или финансовых результатов его деятельности. К существенным относятся показатели, составляющие более 5% от итога соответствующих отдельных показателей активов, обязательств, доходов и расходов.

Отчетность сформирована в соответствии с принципом непрерывности деятельности Общества.

Учетная политика Общества предполагает соблюдение требований полноты, осмотрительности, приоритета содержания перед формой, непротиворечивости и рациональности.

В исключительных случаях, когда формирование учетной политики приводит к недостоверному представлению финансового положения организации, финансовых результатов ее деятельности и движения ее денежных средств в бухгалтерской (финансовой) отчетности, Общество вправе отступить от правил, в соответствии с п. 7.3. Положения по бухгалтерскому учету ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации».

Общество вправе не применять способ ведения бухгалтерского учета, установленный федеральным стандартом бухгалтерского учета, когда такой способ приводит к несоответствию учетной политики организации требованиям Международных стандартов финансовой отчетности, в соответствии с абзацем 2 п. 7 Положения по бухгалтерскому учету ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации», в связи с тем, что Общество раскрывает составленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности консолидированную финансовую отчетность.

Оценка имущества, обязательств и активов, фактов хозяйственной деятельности осуществляется в валюте Российской Федерации.

В данных пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, если не указано иное, стоимостные показатели представлены в тысячах рублей (тыс. руб.). Отрицательные показатели показываются в круглых скобках.

Настоящая отчетность была составлена на бумажном носителе и подписана руководителем Общества 20 марта 2026 г.

2.1 Основа составления бухгалтерской (финансовой) отчетности

Бухгалтерская (финансовая) отчетность сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, установленных Федеральным законом «О бухгалтерском учете», а также Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации и иными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, утвержденными Министерством финансов Российской Федерации. Иные способы учета, применяемые в Обществе, отражены в п. 2.4. настоящих Пояснений.

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

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

Активы и обязательства оценены в отчетности по фактическим затратам, за исключением активов, по которым в установленном порядке созданы резервы под снижение их стоимости (обесценение), а также оценочных обязательств.

Неопределенность оценочных значений

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

- резерв по сомнительным долгам;
- сроки полезного использования нематериальных активов;
- наличие признаков обесценения основных средств;
- элементы амортизации объекта основных средств (срок полезного использования, ликвидационная стоимость);
- определение срока аренды / ставки дисконтирования для целей учета договоров аренды;
- резерв на выплату вознаграждения по итогам работы;
- резерв под обесценение финансовых вложений.

2.2 Операции в иностранной валюте

Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте, а также порядок пересчета стоимости этих активов и обязательств в валюту Российской Федерации – рубли, осуществляется в соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету (ПБУ) 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте» (утверждено приказом Минфина РФ от 27 ноября 2006 г. № 154н.).

Операции, выраженные в иностранной валюте, учитываются в российских рублях. Пересчет стоимости активов и обязательств, выраженной в иностранной валюте, в российские рубли производится по курсу, установленному Центральным банком РФ для этой иностранной валюты по отношению к российскому рублю на дату совершения операции в иностранной валюте, а также на дату составления бухгалтерской отчетности. В отчетах о финансовых результатах и о движении денежных средств указанные операции отражены по курсу на дату совершения операции.

Курсовые разницы, образовавшиеся в течение года по операциям пересчета в рубли (в том числе по состоянию на отчетную дату) выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в иностранной валюте или рублях, отнесены на финансовые результаты как прочие расходы или доходы.

Курсы валют на 31 декабря 2025 г.:

- USD – 78,2267;
- Euro – 92,0938;
- GBP – 105,6060;
- CHF – 99,1969;
- AED – 21,3007.

2.3 Изменение учетной политики

Решений об изменении учетной политики, оказавших существенное влияние на показатели отчетности 2025 года, не принималось.

Изменения в учетной политике в 2025 году

Изменения Учетной политики с 1 января 2025 г. связаны с применением:

- ФСБУ 4/2023 «*Бухгалтерская (финансовая) отчетность*». Последствия изменений выражены в изменении порядка раскрытия информации в отчетности в соответствии с нормами стандарта (перечня и содержания показателей отчетности, их классификации и расположения). В целях обеспечения сопоставимости показателей предыдущих отчетных периодов с показателями, отраженными в отчетности за 2025 год, Общество провело необходимые процедуры по приведению действующих до 2025 года форм отчетности в актуальный формат.
- ФСБУ 28/2023 «*Инвентаризация*» с 1 апреля 2025 г. Последствия изменения в денежном выражении отсутствуют.

2.4 Финансовые вложения

Учет финансовых вложений (кроме учета финансовых вложений в дочерние предприятия) ведется Обществом в соответствии с ПБУ 19/02 «*Учет финансовых вложений*», утвержденным Приказом Минфина РФ от 10 декабря 2002 г. № 126н (в редакции от 6 апреля 2015 г.).

Для целей достоверного представления информации учет финансовых вложений в дочерние предприятия осуществляется в соответствии с МСФО 27 «*Отдельная финансовая отчетность*».

Неприменение способа ведения бухгалтерского учета, установленного федеральным стандартом бухгалтерского учета, связано с тем, что Общество раскрывает составленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности консолидированную финансовую отчетность (с учетом абзаца 2 п. 7 ПБУ 1/2008 «*Учетная политика организации*»). В связи с тем, что вложения в дочерние общества составляют существенную долю в валюте баланса Общества в стоимостном измерении, применение правил Международных стандартов финансовой отчетности позволит сформировать бухгалтерскую отчетность, дающую достоверное и полное представление о финансовом положении Общества, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении.

В случае, если для ведения учета вложений в дочерние предприятия в соответствии с МСФО 27 «*Отдельная финансовая отчетность*» требуется применение иных связанных Международных стандартов финансовой отчетности, в частности МСФО 36 «*Обесценение активов*», как указано ниже, то Общество применяет эти стандарты вместо соответствующих федеральных стандартов бухгалтерского учета.

Финансовые вложения в дочерние предприятия учитываются по себестоимости за вычетом резерва под обесценение, который признается как расход за период, в котором выявлено обесценение.

Обесценение финансовых вложений в дочерние предприятия

Оценка возмещаемой стоимости вложений в дочерние предприятия производится в соответствии с МСФО 36 «*Обесценение активов*», так как порядок определения возмещаемой стоимости вложений в дочерние предприятия не определен соответствующими федеральными стандартами бухгалтерского учета.

По состоянию на каждую отчетную дату каждое финансовое вложение в дочернее предприятие оценивается на предмет наличия признаков возможного обесценения. Финансовое вложение обесценивается, если существуют наблюдаемые признаки того, что после его первоначального признания произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К наблюдаемым признакам обесценения может относиться значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

Убытки от обесценения финансового вложения в дочернее предприятие признаются в случаях, когда ее балансовая стоимость превышает ее возмещаемую стоимость.

Возмещаемая стоимость такого финансового вложения представляет собой наибольшую из двух величин – ценности использования этого актива и его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. При определении ценности использования финансового вложения Общество оценивает: (а) долю приведенной стоимости ожидаемых будущих денежных потоков, которые будут генерированы объектом финансового вложения, включая денежные потоки от операций объекта финансового вложения и поступления от его выбытия; или (б) приведенную стоимость ожидаемых будущих денежных потоков, которые возникнут от дивидендов, получаемых от объекта финансового вложения и от его выбытия, в зависимости от того, о чем доступна более надежная информация в отношении каждого объекта финансового вложения.

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

Расшифровка финансовых вложений Общества представлена ниже:

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Долгосрочные финансовые вложения	313 423 424	311 825 527
<i>Доли и акции</i>	<i>313 422 277</i>	<i>311 824 526</i>
<i>Займы выданные</i>	<i>1 147</i>	<i>1 001</i>
Краткосрочные финансовые вложения	–	–
<i>Займы выданные</i>	<i>–</i>	<i>–</i>
Итого	313 423 424	311 825 527

Суммы указаны с учетом процентов по выданным займам и с учетом резервов на обесценение.

Общество имеет следующие финансовые вложения в дочерние предприятия и другие инвестиции:

Наименование	Страна регистрации	Доля участия в капитале, %	
		На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
МКПАО «ОК РУСАЛ»	Российская Федерация	56,88%	56,88%
CATONA COMMERCIAL LTD / КАТОНА КОММЕРШИАЛ ЛТД	Британские Виргинские острова	100%	100%
МКООО «ЭН+ ХОЛДИНГ»	Российская Федерация	100%	99,999%
ООО «ГРАНДСТРОЙ»	Российская Федерация	100%	99%
ООО «ЭН+ АТОМ»	Российская Федерация	–	0,001%
ООО «ЭН+ ВОСТОК»	Российская Федерация	–	0,001%
EN+ RESOURCES LIMITED / ЭН+ РИСОРСИЗ ЛИМИТЕД	Республика Кипр	100%	100%
SOLEGGIATO INVESTMENTS LIMITED / СОЛЕДЖИАТО ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД	Республика Кипр	99,9%	99,9%
SEAC HOLDINGS LIMITED / ЦЕАК ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД	Республика Кипр	100%	100%
SHASTA UNIVERSAL INC. / ШАСТА ЮНИВЕРСАЛ ИНК.	Британские Виргинские Острова	100%	100%
EN+ MAGNESIUM LIMITED / ЭН+ МАГНЕЗИУМ ЛИМИТЕД	Республика Кипр	100%	100%
EN+ COAL LIMITED / ЭН+ КОАЛ ЛИМИТЕД	Республика Кипр	99,9%	99,9%
EN+ CONSULT LIMITED / ЭН+ КОНСАЛТ ЛИМИТЕД	Соединенное Королевство	100%	100%
ASTIBE LIMITED / АСТИБ ЛИМИТЕД	Британские Виргинские Острова	100%	100%
S.P.I. SUNLIGHT POWER INVESTMENT LTD / С.П.И. САНЛАЙТ ПАУЭР ИНВЕСТМЕНТ ЛТД	Республика Кипр	100%	100%
Другие финансовые вложения			
Hong Kong Mercantile Exchange Limited	Гонконг	0,87%	0,87%

Долгосрочные финансовые вложения в основном представлены инвестицией в МКПАО «ОК РУСАЛ» (далее – «ОК РУСАЛ»). По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. финансовое вложение Общества в ОК РУСАЛ составило 4 595 337 тыс. долл. США (293 503 739 тыс. руб.).

В связи с высокой волатильностью рыночной стоимости инвестиции и зависимостью рыночной стоимости от макроэкономической неопределенности, анализ на предмет обесценения был проведен путем тестирования возмещаемой стоимости алюминиевого бизнеса ОК РУСАЛ. Стоимость была определена дисконтированием ожидаемых денежных потоков, получаемых в результате непрерывного использования активов ОК РУСАЛ. При определении возмещаемой стоимости инвестиции в ОК РУСАЛ на 31 декабря 2025 г. использовались следующие предположения:

- общий объем производства оценивался на основе средних устойчивых уровней производства в 4,1 млн метрических тонн первичного алюминия, 5,7 млн метрических тонн глинозема и 21,8 млн метрических тонн бокситов. Бокситы и глинозем используются преимущественно внутри компании для производства первичного алюминия;

- цены реализации алюминия основаны на долгосрочном прогнозе цен на алюминий, полученном из доступных отраслевых и рыночных источников, и были определены на уровне 2 874 долл. США за тонну первичного алюминия в 2026 году, 2 821 долл. США в 2027 году, 2 852 долл. США в 2028 году, 2 874 долл. США в 2029 году, 2 911 долл. США в 2030 году. Цены реализации глинозема были получены из того же источника, что и цены на алюминий, и составили 338 долл. США за тонну глинозема в 2026 году, 370 долл. США в 2027 году, 381 долл. США в 2028 году, 388 долл. США в 2029 году, 397 долл. США в 2030 году. Операционные расходы прогнозируются на основе исторических данных, скорректированных на уровень инфляции;
- номинальные курсы иностранной валюты, применяемые для конвертации операционных расходов, номинированных в рублях, в долл. США, составили 90,50 руб. в 2026 году, 96,04 руб. в 2027 году, 100,08 руб. в 2028 году, 103,25 руб. в 2029 году, 106,29 руб. в 2030 году. При определении возмещаемой стоимости инфляция предполагалась на уровне 5,00-6,64% в руб. и 2,00-2,86% в долл. США;
- ставка дисконтирования до уплаты налогов, использованная в расчетах – 19,00%;
- терминальная стоимость после периода прогнозирования сформирована из предположения, что годовые темпы роста составят 2,0%.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. в соответствии с учетной политикой была проведена проверка на предмет обесценения данной инвестиции. Возмещаемая стоимость алюминиевого бизнеса ОК РУСАЛ была определена дисконтированием ожидаемых денежных потоков, получаемых в результате непрерывного использования активов ОК РУСАЛ. При определении возмещаемой стоимости инвестиции в ОК РУСАЛ использовались следующие предположения:

- общий объем производства оценивался на основе средних устойчивых уровней производства в 3,8 млн метрических тонн первичного алюминия, 5,5 млн метрических тонн глинозема и 19 млн метрических тонн бокситов. Бокситы и глинозем используются преимущественно внутри компании для производства первичного алюминия;
- цены реализации алюминия основаны на долгосрочном прогнозе цен на алюминий, полученном из доступных отраслевых и рыночных источников, и были определены на уровне 2 566 долл. США за тонну первичного алюминия в 2025 году, 2 583 долл. США в 2026 году, 2 586 долл. США в 2027 году, 2 620 долл. США в 2028 году, 2 657 долл. США в 2029 году. Цены реализации глинозема были получены из того же источника, что и цены на алюминий, и составили 530 долл. США за тонну глинозема в 2025 году, 418 долл. США в 2026 году, 409 долл. США в 2027 году, 415 долл. США в 2028 году, 430 долл. США в 2029 году. Операционные расходы прогнозируются на основе исторических данных, скорректированных на уровень инфляции;
- номинальные курсы иностранной валюты, применяемые для конвертации операционных расходов, номинированных в рублях, в долл. США, составили 102,52 руб. в 2025 году, 106,36 руб. в 2026 году, 109,26 руб. в 2027 году, 114,04 руб. в 2028 году, 117,90 руб. в 2029 году. При определении возмещаемой стоимости инфляция предполагалась на уровне 5,46-10,38% в руб. и 2,00-2,41% в долл. США;
- ставка дисконтирования до уплаты налогов, использованная в расчетах – 21,72%;
- терминальная стоимость после периода прогнозирования сформирована из предположения, что годовые темпы роста составят 2,0%.

Ключевые допущения и оценки, использованные для определения возмещаемой стоимости, основывались на внешних источниках информации и исторических данных. Руководство считает, что ключевые допущения и оценки, представляют собой наиболее реалистичную оценку будущих тенденций. Результаты анализа показали, что реалистичные изменения использованных допущений и оценок не ведут к обесценению инвестиции.

На основании результатов проверки на обесценение руководство пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. обесценение инвестиции в ОК РУСАЛ не требуется.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Общество дополнительно проанализировало свои инвестиции в прочие дочерние предприятия и выданные займы. В результате в финансовой отчетности отражено обесценение на общую сумму 145 199 тыс. руб. (в 2024 году обесценение отражено на общую сумму 1 677 719 тыс. руб.).

2.5 Капитал и резервы

В пассиве баланса в составе собственного капитала Общества по состоянию на 31 декабря 2025 г. учитываются:

- уставный капитал – 3 001 тыс. руб. (638 848 896 акций номинальной стоимостью 0,00007 долларов США каждая на сумму 44 719,42 долл. США). Все выпущенные акции были полностью оплачены;
- по строке 1350 «Добавочный капитал (без переоценки)» бухгалтерского баланса Общество учитывает эмиссионный доход в сумме 96 780 190 тыс. руб., полученный в результате следующих событий:
 - размещения 107 142 858 депозитарных расписок по цене 14 долл. США на Лондонской фондовой бирже и Московской бирже в ноябре 2017 года. В результате размещения был признан добавочный капитал в размере 62 116 160 тыс. руб. (972 542 тыс. долл. США по курсу на 9 июля 2019 г.);
 - проведенного в январе 2019 года выпуска 67 420 324 акций номинальной стоимостью 0,00007 долл. каждая с последующей эмиссией депозитарных расписок по этим акциям в пользу Glencore Group Funding Limited (Glencore) в соответствии с договором мены ценных бумаг в обмен на 8,75% акций ОК РУСАЛ. В результате сделки был признан добавочный капитал в размере 34 664 030 тыс. руб. (542 729 тыс. долл. США по курсу на 9 июля 2019 г.).

Изменения в уставном и добавочном капитале в 2025 году отсутствуют.

Нераспределенная прибыль прошлых лет Общества по состоянию на 31 декабря 2025 г. составила 215 287 444 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 г. – 198 718 678 тыс. руб.).

Чистая прибыль отчетного года составила сумму в размере 16 568 766 тыс. руб. (по состоянию за аналогичный период прошлого года – 5 547 744 тыс. руб.).

2.6 Заемные средства

Учет расходов по займам и кредитам ведется Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расходов по займам и кредитам» ПБУ 15/2008, утвержденным Приказом Минфина РФ от 6 октября 2008 г. № 107н.

Задолженность по кредитам у Общества отсутствует.

Все займы Общества были получены от дочерних предприятий (прямое или косвенное владение).

Заемные средства Общества представлены следующими полученными займами:

Валюта договора	Фиксированная/ плавающая ставка	Ставка	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Долгосрочные займы			890 060	15 076 973
Рубли			890 060	15 076 973
	плавающая	КС ЦБ * 0,75	890 060	15 076 973
Краткосрочные займы			62 077	567 815
Рубли			11 314	292 059
	фиксированная	0%	–	278 723
	фиксированная	0,10%	11 314	13 336
Евро	фиксированная	0%	50 763	275 756
Итого			952 137	15 644 788

КС ЦБ – ключевая ставка Центрального банка Российской Федерации.

Долгосрочный займ подлежит погашению в 2028 году.

Все начисленные проценты по полученным займам включены в состав процентов к уплате отчетного периода.

2.7 Оценочные значения

Ведение бухгалтерского учета условных фактов хозяйственной деятельности осуществляется Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» ПБУ 8/2010, утвержденным приказом Минфина РФ от 13 декабря 2010 г. № 167н.

Оценочные резервы и обязательства создаются Обществом для целей уточнения оценки отдельных категорий активов.

Общество создает следующие оценочные резервы и обязательства:

- под обесценение финансовых вложений;
- по сомнительным долгам;
- на предстоящую оплату отпусков работников;
- предстоящих расходов на выплату вознаграждения по итогам работы за отчетный год.

Положения учетной политики по формированию резерва под обесценение финансовых вложений описаны в п. 2.4.

Резерв по сомнительным долгам, в случае признания дебиторской задолженности сомнительной, на 31 декабря 2025 г. отсутствует.

В бухгалтерском учете Общества создано оценочное обязательство в виде резерва на предстоящую оплату отпусков работников и предстоящих расходов на выплату вознаграждения по итогам работы за год, по состоянию на 31 декабря 2025 г. в размере 360 390 тыс. руб. и отражено в долгосрочных обязательствах по строке 1430 и краткосрочных – по строке 1540 бухгалтерского баланса. Аналогичный показатель по состоянию на 31 декабря 2024 г. в размере 463 697 тыс. руб.

2.8 Порядок формирования доходов и расходов

Порядок учета доходов осуществляется в соответствии с требованиями ПБУ 9/99 «Доходы организации» (утвержденного приказом Минфина РФ от 6 мая 1999 г. № 32н), расходов соответственно – ПБУ 10/99 «Расходы организации» (утвержденного приказом Минфина РФ от 6 мая 1999 г. № 33н).

Финансовый результат организации отражается в Отчете о финансовых результатах с подразделением на:

- доходы и расходы по обычным видам деятельности;
- прочие доходы и расходы.

Общехозяйственные (управленческие) расходы Общества полностью признаются в текущем периоде как расходы по обычным видам деятельности и списываются в дебет счета 90.08 «Управленческие расходы».

Выручка от обычных видов деятельности Общества, в форме полученных дивидендов, составила в 2025 году 26 617 832 тыс. руб.

Себестоимость за 2024 и 2025 годы у Общества отсутствует.

Управленческие расходы составили (тыс. руб.):

Вид расхода по обычным видам деятельности	За 2025 г.	За 2024 г.
Оплата труда	1 171 057	1 358 352
Юридические услуги	274 863	327 321
Услуги PR и маркетинга	186 967	217 860
Командировочные расходы	72 398	76 834
Аренда	52 705	56 096
Консалтинговые услуги	24 550	15 737
Прочие расходы	153 803	164 127
Итого управленческие расходы (стр. 2220 отчета о финансовых результатах)	1 936 343	2 216 327

В бухгалтерской (финансовой) отчетности прочие доходы и связанные с ними прочие расходы, возникшие в результате аналогичных по характеру операций, отражаются развернуто, за исключением операций по покупке/продаже иностранной валюты.

Вид прочего дохода и расхода	За 2025 г.	За 2024 г.
Резерв под обесценение финансовых вложений	–	4 352
Курсовые разницы	331 994	318 880
Реализация ценных бумаг	–	1 189
Доходы от списания резерва предстоящих расходов на выплату вознаграждения по итогам работы	109 814	349 645
Прочие	550	5 093
Итого прочие доходы (стр. 2340)	442 358	679 159
Резерв под обесценение финансовых вложений (займы со связанными сторонами)	(145 199)	(1 677 719)
НДС уплаченный в качестве налогового агента	(75 884)	(93 338)
Курсовые разницы	(274 388)	(351 297)
Вклады в имущество (со связанными сторонами)	(6 360 000)	(4 397 150)
Прочие	(59 100)	(72 398)
Итого прочие расходы (стр. 2350)	(6 914 571)	(6 591 902)

2.9 Прибыль на акцию

Информация о прибыли на акцию раскрывается Обществом в соответствии с «Методическими рекомендациями по раскрытию информации о прибыли, приходящейся на одну акцию», утвержденными приказом Минфина РФ от 21 марта 2000 г. № 29н.

Базовая прибыль на акцию отражает часть прибыли отчетного периода, которая потенциально может быть распределена среди акционеров – владельцев обыкновенных акций. Она рассчитана как отношение базовой прибыли за отчетный год к средневзвешенному количеству обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года.

Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
Базовая прибыль (убыток) за отчетный год, тыс. руб.	16 568 766	5 547 744
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года, штук акций	638 848 896	638 848 896
Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб.	25,935	8,684

Разводненная прибыль на акцию не рассчитывалась в связи с отсутствием факторов, дающих разводняющий эффект на показатель базовой прибыли на акцию.

2.10 Расчеты по налогу на прибыль

Общество исчисляет и уплачивает налоги и сборы в соответствии с законодательством РФ о налогах и сборах, законодательством субъектов РФ о налогах и сборах, нормативно-правовыми актами органов местного самоуправления о налогах и сборах.

Бухгалтерский учет расчетов по налогу на прибыль организации осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль организации» ПБУ 18/02.

Налоговый учет Общества осуществляется на основе данных регистров бухгалтерского учета.

Формирование прибыли для целей налогообложения производилось по правилам, установленным главой 25 Налогового кодекса РФ с учетом действующих с 1 января 2023 г. изменений и дополнений.

Общество определяет доходы и расходы для целей налогообложения по методу начисления. Согласно этому методу доходы (расходы) признаются в том отчетном периоде, в котором они фактически имели место, независимо от фактического поступления (расхода) денежных средств.

Для целей исчисления налога на прибыль расходы признаются при соблюдении следующих условий:

- расходы экономически обоснованы;
- расходы произведены для осуществления деятельности, направленной на получение дохода;
- расходы подтверждены документами, оформленными в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Текущий налог на прибыль отчетного (налогового) периода определялся исходя из величины условного расхода (условного дохода) по налогу на прибыль, скорректированной на суммы постоянного налогового расхода (дохода), увеличения или уменьшения отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства отчетного (налогового) периода.

		За 2025 г.	За 2024 г.
Прибыль (убыток) до налогообложения	[1]	16 542 968	5 525 110
Ставка налога на прибыль, %	[2]	25%	20%
Сумма условного расхода (условного дохода) по налогу на прибыль	[3] = [1] * [2]	4 135 742	1 105 022
Постоянный и отложенный налоговый расход (доход)	[4]	(4 135 742)	(1 105 022)
<i>Постоянный налоговый доход</i>		<i>(109 585)</i>	<i>(129 856)</i>
<i>Постоянный налоговый доход (дивиденды)</i>		<i>(6 654 458)</i>	<i>(3 214 374)</i>
<i>Постоянный налоговый расход</i>		<i>2 601 523</i>	<i>2 232 238</i>
<i>Отложенное налоговое обязательство (актив)</i>		<i>26 778</i>	<i>6 970</i>
Расход (доход) по налогу на прибыль	[5] = [3] + [4]	–	–
<i>Пересчет отложенных налогов (в т.ч. за счет изменения ставки налога на прибыль и корректировки ОНА за прошлый год)</i>		<i>(980)</i>	<i>15 672</i>
Налог на прибыль (строка 2410 Отчет о финансовых результатах), в том числе		25 798	22 642
Отложенный налог на прибыль (строка 2412 Отчет о финансовых результатах)		25 798	22 642

Размер прибыли до налогообложения за 2025 год в бухгалтерском учете составил 16 542 968 тыс. руб., налогооблагаемая база по налогу на прибыль – (110 548) тыс. руб. (за 2024 год в бухгалтерском учете составил 5 525 110 тыс. руб., налогооблагаемая база по налогу на прибыль – (32 908) тыс. руб.).

В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль организаций» в результате применения различных правил учета расходов и доходов в бухгалтерском и налоговом учете образуется разница между бухгалтерской и налогооблагаемой прибылью, которая отражена в бухгалтерском балансе и в отчете о финансовых результатах.

Разница (постоянная – ПНД) между доходами в бухгалтерском учете и доходами в налоговом учете сложилась в основном в результате резервов по финансовым вложениям.

Постоянные разницы (ПНР) сложились из расходов, не учитываемых в установленном главой 25 НК РФ порядке, в том числе:

- расходы, не учитываемые в целях налогообложения в соответствии с требованиями ст. 270 НК РФ;
- резервов по финансовым вложениям.

Учет отложенных налогов производится Обществом в соответствии с ПБУ 18/02, разница между бухгалтерской и налоговой прибылью (убытком), образовавшаяся в результате применения различных правил признания доходов и расходов, которые установлены в нормативных актах по бухгалтерскому учету, законодательством РФ о налогах и сборах, и составляющие постоянные и временные разницы.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства в бухгалтерском учете отражаются на счетах 09 «Отложенные налоговые активы» и 77 «Отложенные налоговые обязательства». Постоянные налоговые доходы (ПНД) и постоянные налоговые расходы (ПНР) в бухгалтерском учете отражаются на счете 99.02.3.

Налоговые риски

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Толкование руководством положений законодательства применительно к операциям и хозяйственной деятельности Общества может быть оспорено соответствующими местными, региональными и федеральными налоговыми органами. В частности, последние заслуживающие внимания события в Российской Федерации говорят о том, что власти становятся более активными в стремлении обеспечить через российскую судебную систему, интерпретацию налогового законодательства, в частности, в отношении использования определенных коммерческих торговых структур, которые могут быть выборочными для конкретных налогоплательщиков и отличаться от предыдущих интерпретаций или практики. Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований исполнения налогового законодательства.

Компании, зарегистрированные в САР (специальной административном районе) в результате переезда из иностранной юрисдикции (такие как Общество после редомициляции с о. Джерси (налоговое резидентство до редомициляции было на Кипре)), могут претендовать на ряд налоговых льгот при соблюдении определенных условий.

Законодательство и практика его применения все еще развиваются, и влияние изменений законодательства следует рассматривать, исходя из фактических обстоятельств.

2.11 Отражение денежных потоков

В целях составления отчета о движении денежных средств Общество включает в состав денежных средств денежные эквиваленты, под которыми понимаются краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости (п. 5 ПБУ 23/2011). В частности, Общество относит к денежным эквивалентам депозитные вклады в кредитных организациях, выдаваемые по требованию и (или) со сроком погашения три месяца и менее.

В отчете о движении денежных средств отражаются платежи Общества и поступления в Общество денежных средств и денежных эквивалентов, а также остатки денежных средств и денежных эквивалентов на начало и конец отчетного периода.

Отчет содержит информацию обо всех имеющихся денежных потоках Общества как по операциям с наличными, валютными, безналичными переводами, так и действиям с денежными эквивалентами.

Для целей составления отчета о движении денежных средств величина денежных потоков в иностранной валюте пересчитывается в рубли по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Банком России («ЦБ РФ») на дату осуществления или поступления платежа.

Остатки денежных средств и денежных эквивалентов в иностранной валюте на начало и конец отчетного периода отражаются в отчете о движении денежных средств в рублях в сумме, которая определяется в соответствии с ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте». Разница, возникающая в связи с пересчетом денежных потоков Общества и остатков денежных средств и денежных эквивалентов в иностранной валюте по курсам на разные даты, отражается в отчете о движении денежных средств отдельно от текущих, инвестиционных и финансовых денежных потоков Общества как влияние изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю (п. 19 ПБУ 23/2011).

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто в случаях, когда они отличаются быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками возврата. К таким оборотам относятся депозиты сроком до трех месяцев.

Остаток денежных средств на конец отчетного периода (строка 4500) учитывает величину влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю (строка 4490).

3. Прочие пояснения

3.1 Информация о связанных сторонах

Информация о связанных сторонах раскрывается Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету (ПБУ) 11/2008 «Информация о связанных сторонах», утвержденным приказом Минфина РФ от 29 апреля 2008 г. № 48н.

К связанным сторонам Общества относятся лица, являющиеся аффилированными по отношению к Обществу, в том числе по основанию вхождения с Обществом в одну группу лиц – группу лиц ЭН+ ГРУП (Группа).

Информация о конечном бенефициаре

Общество является эмитентом ценных бумаг, допущенных к организованным торгам на Московской бирже.

В соответствии с пунктом 2 статьи 6.1 Федерального закона от 7 августа 2001 г. № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» (далее – «закон № 115-ФЗ») обязанность юридических лиц располагать информацией о своих бенефициарных владельцах и принимать обоснованные и доступные в сложившихся обстоятельствах меры по установлению в отношении своих бенефициарных владельцев сведений, предусмотренных абзацем вторым подпункта 1 пункта 1 статьи 7 закона № 115-ФЗ, не распространяется на лиц, указанных в абзацах 2-6 подпункта 2 пункта 1 статьи 7 закона № 115-ФЗ, в том числе на эмитентов ценных бумаг, допущенных к организованным торгам, которые раскрывают информацию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах.

Информация об Обществе доступна на информационных ресурсах в сети Интернет, используемых им для раскрытия информации в соответствии с законодательством Российской Федерации: на странице уполномоченного информационного агентства Интерфакс-ЦРКИ (<https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37955>) и на корпоративном сайте Общества (www.enplusgroup.com).

Общество производит раскрытие информации о связанных сторонах по видам операций.

Цены по операциям со связанными сторонами устанавливаются отдельно в каждом конкретном случае, но не обязательно на рыночных условиях.

Состояние расчетов со связанными сторонами

Операции (денежные потоки), проведенные со связанными сторонами – дочерними предприятиями за отчетный период:

Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
Дивиденды полученные	26 617 832	16 071 872
Финансовые вложения	(7 970 503)	(4 295 458)
Приобретение товаров, работ, услуг	(8 547)	(8 580)
Займы полученные	2 530 000	2 906 000
Займы полученные (возврат)	(16 282 746)	(10 605 247)
Займы выданные	(57 006)	(778 134)
Займы выданные (возврат)	–	2 606 480
Проценты по полученным займам	(2 712 954)	(4 013 940)

Остатки по операциям со связанными сторонами – дочерними предприятиями:

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Финансовые вложения в дочерние предприятия*	313 422 277	311 824 526
Займы выданные*	1 147	1 001
Дебиторская задолженность*	–	1 017
Займы полученные	881 000	14 716 595
Проценты по полученным займам	9 060	928 193
Кредиторская задолженность	88 143	102 216

* С учетом резерва на обесценение.

В 2024 и 2025 годах дивиденды не начислялись и не выплачивались.

Вознаграждения основному управленческому персоналу

К основному управленческому персоналу Общество относит членов Совета директоров Общества и единоличного исполнительного органа – Генерального директора Общества.

Список членов Совета Директоров приведен в разделе «Общие сведения» Пояснений.

Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
Вознаграждение основному управленческому персоналу*	891 615	1 046 426

* Включают в себя заработную плату (вознаграждение) и премии.

Суммы вознаграждения указаны без учета страховых взносов в Пенсионный Фонд, Фонд социального страхования, Фонды обязательного медицинского страхования.

Долгосрочные вознаграждения основному управленческому персоналу отсутствуют.

Деятельность Общества представляет собой один сегмент.

3.2 Риск ликвидности

Бухгалтерская отчетность Общества была подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности в связи с тем, что по состоянию на 31 декабря 2025 г. Общество имеет неиспользованные лимиты по действующим договорам займа в размере 20 694 952 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 3 682 372 тыс. руб.). Кроме того, краткосрочные займы Общества по состоянию на 31 декабря 2025 г. представлены обязательствами перед дочерними обществами (с прямым или косвенным владением). Общество обладает возможностями контролировать операции своих дочерних обществ и при необходимости сможет отложить погашение займов до 2026 года и далее, чтобы обеспечить достаточную ликвидность для финансирования своей деятельности.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. Введение санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе большую волатильность на рынках капитала, падение курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. В течение 2022-2025 годов указанные санкции были ужесточены. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным, однако они могут оказать существенное, в том числе отрицательное влияние на бизнес Компании.

3.3 Информация по прекращаемой деятельности

Информация о прекращаемой деятельности раскрывается Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Информация по прекращаемой деятельности» ПБУ 16/02, утвержденным приказом Минфина РФ от 2 июля 2002 г. № 66н. Общество прекращение своей деятельности не планирует.

3.4 События после отчетной даты

Факты хозяйственной деятельности, которые оказали или могут оказать существенное влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Компании и которые имели место в период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании за 2025 год отсутствуют.

Генеральный директор

20 марта 2026 г.



Колмогоров В.В.

ООО «Б1 – Аудит»

Прошито и пронумеровано 29 листа(ов)