

Общество с ограниченной ответственностью «МВМ»

Промежуточная бухгалтерская
(финансовая) отчетность за шесть месяцев,
закончившихся 30 июня 2025 года

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 30 июня 2025 года

Организация	ООО «МВМ»
Идентификационный номер налогоплательщика	
Вид экономической деятельности	Торговля розничная аудио- и видеотехникой в специализированных магазинах
Организационно-правовая форма / форма собственности	Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность
Единица измерения	тыс. руб.
Местонахождение (адрес)	105066, г. Москва, ул. Нижняя Красносельская, д. 40/12, корп. 20, эт 5 пом II ком 3

Форма по ОКУД	0710001
Дата (число, месяц, год)	30.06.2025
по ОКПО	77296133
ИНН	7707548740
по ОКВЭД	47.43
по ОКОПФ / по ОКФС	12300/16
по ОКЕИ	384

Наименование показателя	Код	На 30 июня 2025 года	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
АКТИВ				
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Основные средства	1150	53 875 339	63 345 699	65 007 168
Нематериальные активы	1110	13 566 223	14 244 296	11 217 380
Финансовые вложения	1170	75 075 101	75 073 574	75 171 817
Отложенные налоговые активы	1180	29 078 613	19 931 408	10 778 307
Прочие внеоборотные активы	1190	3 068 399	3 907 723	8 858 002
Итого по разделу I	1100	174 663 675	176 502 700	171 032 674
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Материально-производственные запасы	1210	119 533 222	138 234 680	139 701 940
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	2 342 564	13 427 539	14 388 405
Дебиторская задолженность	1230	37 822 605	42 851 405	38 399 707
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	5 337 895	22 091 244	18 573 633
Прочие оборотные активы	1260	67 455	76 406	557 085
Итого по разделу II	1200	165 103 741	216 681 274	211 620 770
БАЛАНС	1600	339 767 416	393 183 974	382 653 444
ПАССИВ				
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал	1310	3 607 200	3 607 200	3 607 200
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	6 200 000	6 200 000	700 000
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(35 775 440)	(9 754 453)	4 356 628
Итого по разделу III	1300	(25 968 240)	52 747	8 663 828
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1410	37 265 807	5 277 825	15 986 013
Отложенные налоговые обязательства	1420	2 159 864	1 405 410	492 523
Оценочные обязательства	1430	346 344	400 644	497 926
Долгосрочные обязательства по аренде	1450	43 081 479	48 668 694	47 861 916
Итого по разделу IV	1400	82 853 494	55 752 573	64 838 378
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1510	104 088 749	106 190 035	75 774 583
Кредиторская задолженность	1520	157 717 781	208 685 670	206 416 747
Доходы будущих периодов	1530	553 797	246 741	2 195 800
Оценочные обязательства	1540	2 014 629	2 804 512	4 443 744
Краткосрочные обязательства по аренде	1550	18 507 206	19 451 696	20 320 364
Итого по разделу V	1500	282 882 162	337 378 654	309 151 238
БАЛАНС	1700	339 767 416	393 183 974	382 653 444

Генеральный директор

15 августа 2025 года

Либ Ф.Г.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
За 6 месяцев 2025 года

Организация	ООО «МВМ»
Идентификационный номер налогоплательщика	
Вид экономической деятельности	Торговля розничная аудио- и видеотехникой в специализированных магазинах
Организационно-правовая форма / форма собственности	Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность
Единица измерения	тыс. руб.

Форма по ОКУД	0710002
Дата (число, месяц, год)	30.06.2025
по ОКПО	77296133
ИНН	7707548740
по ОКВЭД	47.43
по ОКОПФ / по ОКФС	12300/16
по ОКЕИ	384

Наименование показателя	Код	За 6 месяцев 2025 года	За 6 месяцев 2024 года
Выручка	2110	170 061 059	201 029 776
Себестоимость продаж	2120	(143 655 573)	(160 117 284)
Валовая прибыль	2100	26 405 486	40 912 492
Коммерческие расходы	2210	(35 693 190)	(38 290 821)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	(9 287 704)	2 621 671
Доходы от участия в других организациях	2310	-	999 900
Проценты к получению	2320	382 058	386 152
Проценты к уплате	2330	(26 666 791)	(16 501 642)
Прочие доходы	2340	1 317 109	1 682 802
Прочие расходы	2350	(83 995)	(270 305)
Убыток до налогообложения	2300	(34 339 323)	(11 081 422)
Налог на прибыль	2410	8 392 751	2 245 688
в т.ч. текущий налог на прибыль	2411	-	-
отложенный налог на прибыль	2412	8 392 751	2 245 688
Прочее	2460	(74 415)	(41 122)
Чистый убыток	2400	(26 020 987)	(8 876 856)
Справочно			
Совокупный финансовый результат периода	2500	(26 020 987)	(8 876 856)

Генеральный директор


Либ Ф.Г. «МВМ»

15 августа 2025 года

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА **За 6 месяцев 2025 года**

Организация	ООО «МВМ»
Идентификационный номер налогоплательщика	
Вид экономической деятельности	Торговля розничная аудио- и видеотехникой в специализированных магазинах
Организационно-правовая форма / форма собственности	Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность
Единица измерения	тыс. руб.

Форма по ОКУД	0710004
Дата (число, месяц, год)	30.06.2025
по ОКПО	77296133
ИНН	7707548740
по ОКВЭД	47.43
по ОКОПФ / по ОКФС	12300/16
по ОКЕИ	384

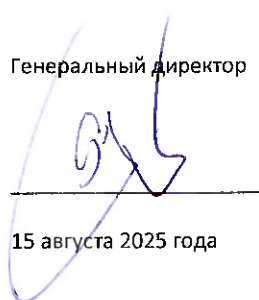
1. Изменения капитала

Наименование показателя	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределённая прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2023 года	3 607 200	700 000	4 356 628	8 663 828
Возврат не востребоваанных дивидендов	-	-	1 328 687	1 328 687
Вклад в имущество	-	5 500 000	-	5 500 000
Чистый убыток	-	-	(15 439 768)	(15 439 768)
Величина капитала на 31 декабря 2024 года	3 607 200	6 200 000	(9 754 453)	52 747
Чистый убыток	-	-	(26 020 987)	(26 020 987)
Величина капитала на 30 июня 2025 года	3 607 200	6 200 000	(35 775 440)	(25 968 240)

2. Чистые активы

Наименование показателя	На 30 июня 2025 года	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Чистые активы	(25 968 240)	52 747	8 663 828

Генеральный директор



Либ Ф.Г.



15 августа 2025 года

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
За 6 месяцев 2025 года

Организация	ООО «МВМ»
Идентификационный номер налогоплательщика	
Вид экономической деятельности	Торговля розничная аудио- и видеотехникой в специализированных магазинах
Организационно-правовая форма / форма собственности	Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность
Единица измерения	тыс. руб.

Форма по ОКУД	КОДЫ	
Дата (число, месяц, год)	0710005	
по ОКПО	30.06.2025	
ИНН	77296133	
по ОКВЭД	7707548740	
по ОКФС / ОКФС	47.43	
по ОКЕИ	12300	16
	384	

Наименование показателя	Пояснения	За 6 месяцев 2025 года	За 6 месяцев 2024 года
Движение денежных средств по текущей деятельности			
От продажи продукции, товаров, работ и услуг		176 086 537	202 135 617
От арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей		42 468	433 805
Поступления по НДС		6 103 355	6 547 776
На расчеты по налогу на прибыль		(1 043)	(66)
Прочие поступления, включая бонусы поставщиков		14 067 169	13 382 983
На оплату товаров, работ, услуг		(191 896 520)	(198 150 886)
На оплату труда		(12 261 617)	(15 151 442)
На оплату процентов		(22 023 467)	(16 872 507)
На прочие платежи		(1 449 775)	(931 537)
Сальдо денежных потоков от текущей деятельности		(31 262 186)	(8 606 257)
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
От продажи внеоборотных активов		5 926	1 507
От возврата предоставленных заемных средств		-	330
Дивиденды и проценты полученные		-	1 269 874
На приобретение внеоборотных активов		(1 673 605)	(3 497 914)
В связи с приобретением акций, долей участия и внесением вкладов в имущество других организаций		-	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности		(1 667 679)	(2 226 203)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Получение заемных средств		81 772 186	59 696 258
Погашение заемных средств		(60 270 921)	(49 569 054)
Погашение обязательств по аренде		(5 254 857)	(6 451 831)
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности		16 246 408	3 675 373
Сальдо денежных потоков за отчетный период		(16 753 349)	(7 157 087)
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода		22 091 244	18 573 633
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода		5 337 895	11 416 546
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		-	-

Генеральный директор


Либ Ф.Г. «МВМ»

15 августа 2025 года

**ПОЯСНЕНИЯ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ И ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ,
ВКЛЮЧАЯ ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ООО «МВМ»
ПО СОСТОЯНИЮ НА И ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА**

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

ООО «МВМ» было образовано 5 мая 2005 года. Свидетельство о регистрации серия 77 № 006947156, выдано 5 мая 2005 года Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве. 31 октября 2018 года ООО «М.видео Менеджмент» было переименовано в ООО «МВМ» (далее – «Компания»).

1.1. Юридический адрес

Юридический адрес: 105066, г. Москва, ул. Нижняя Красносельская, д. 40/12, корп. 20, этаж 5, помещение II, комната 5А.

1.2. Основные виды деятельности

Основными видами деятельности Компании являются реализация бытовой техники и цифрового оборудования, а также предоставление сопутствующих реализации услуг на территории Российской Федерации (далее – «РФ»).

Деятельность Компании регламентируется законодательством РФ.

1.3. Основные классы покупателей продукции и связанные с этим концентрации рисков

Основными покупателями продукции являются физические лица. В связи с тем, что Компания реализует бытовую технику и цифровое оборудование, а также предоставляет сопутствующие реализации услуги существенному количеству покупателей, риск концентрации продаж и кредитный риск несущественны.

1.4. Сезонность операций

Выручка Компании зависит от сезонных колебаний, характеризующихся повышенным спросом во второй половине года. Эффект сезонности проявляется в более высоких объемах продаж в периоды праздников (таких, например, как Новый год), при том, что часть расходов, таких как амортизация основных средств и активов в форме права пользования, некоторые общехозяйственные и административные расходы, не изменяются в строгом соответствии с изменением выручки. Время открытия новых магазинов, расходы, связанные с реконструкцией или обесценением активов, если таковые имеют место, а также общие экономические условия могут оказать влияние на результаты деятельности Компании в последующих периодах.

1.5. Участники

По состоянию на 30 июня 2025 года и на 31 декабря 2024 года зарегистрированные участники ООО «МВМ», а также их доли владения представлены следующим образом:

	2025 год	2024 год
ПАО «М.видео»	68,94%	68,94%
ООО «БТ ХОЛДИНГ»	31,06%	31,06%
Итого	100%	100%

Конечные собственники

По состоянию на 30 июня 2025 года МКОО «ЭРИКАРИЯ» владеет 50,0000008% обыкновенных акций ПАО «М.видео». С августа 2024 года и по состоянию на 30 июня 2025 года конечной контролирующей стороной Компании является Билан Абдурахимович Ужахов.

В соответствии с п. 16 ПБУ 11/2008, по состоянию на 31 декабря 2023 года Компания не раскрывает информацию, предусмотренную п. 13 ПБУ 11/2008, так как раскрытие такой информации может нанести экономический ущерб Компании.

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Компании составлена в соответствии с федеральными и отраслевыми стандартами.

Бухгалтерский учет в Компании организован в соответствии с требованиями законодательства РФ о бухгалтерском учете, нормативно-правовых актов Министерства финансов РФ и Центрального банка Российской Федерации.

Ведение бухгалтерского учета за 2025 и 2024 годы осуществлялось в соответствии со способами, указанными в учетной политике Компании, утвержденной приказом Генерального директора Компании.

Ведение бухгалтерского и налогового учета осуществляется с применением корпоративной информационной системы SAP/R3.

2.1. Принципы подготовки

Данная промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность по состоянию на и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, была подготовлена в соответствии с требованиями Федерального стандарта бухгалтерского учета 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность» («ФСБУ 4/2023»).

По решению ООО «МВМ» в промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности раскрывается только информация об имевших место в промежуточный отчетный период существенных фактах хозяйственной жизни, актуализирующая информацию, раскрытую в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2024 год, согласно требованиям пунктов 55-57 ФСБУ 4/2023.

Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность не содержит всей информации, раскрытие которой требуется при составлении годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, как это установлено требованиями пунктов 8-50 ФСБУ 4/2023, и, таким образом, должна рассматриваться совместно с годовой бухгалтерской (финансовой) отчетностью Компании за 2024 год.

2.2. *Применимость допущения непрерывности деятельности*

При подготовке промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности руководство выполнило оценку в отношении способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, которая охватывает период в 12 месяцев, начиная с отчетной даты.

При проведении данной оценки, руководство Компании рассмотрело следующие обстоятельства:

- у Компании имеется портфель кредитов и займов в размере 141 354 556 тыс. руб. на 30 июня 2025 года (Пояснение 3.9);
- Компания получила чистый убыток в размере 26 020 987 тыс. руб. по результатам 6 месяцев 2025 года;
- по состоянию на 30 июня 2025 года неиспользованная сумма кредитных линий, для которых требуется дополнительный акцепт со стороны банков, составляла 8 886 000 тыс. руб.;
- по состоянию на 30 июня 2025 года Компания нарушила ряд финансовых ковенант, установленных в кредитных соглашениях (Пояснение 3.9), что дает банкам право требования досрочного погашения соответствующих обязательств. В процессе рефинансирования обязательств, срок по которым наступил после отчетной даты, вся сумма была акцептована банками. Компания также находится в процессе переговоров со всеми банками о рефинансировании текущей задолженности. Руководство Компании полагает, что эти меры позволят Компании рефинансировать текущую задолженность на срок, превышающий 12 месяцев после отчетной даты.
- акционерами Группы М.видео-Эльдорадо была осуществлена докапитализация на сумму 30 000 000 тыс. руб. На 30 июня 2025 года вся сумма полностью внесена в виде денежных средств.
- бенефициар подтвердил свое намерение о предоставлении финансовой поддержки Компании в течение как минимум 12 месяцев с даты утверждения данной отчетности.

На основе проведенной оценки, включавшей рассмотрение указанных выше обстоятельств и всей доступной на дату подписания отчетности информации, руководство Группы сделало вывод о применимости допущения непрерывности деятельности.

2.3. *Основные положения учетной политики*

Учетная политика и способы вычислений, применяемая при подготовке данной промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, соответствует учетной политике и способам вычислений, применявшимся при подготовке бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Первое применение ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность»

Начиная с 1 января 2025 года Компания применяет положения ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность».

2.4. Операционные сегменты

Компания считает, что у нее есть только один операционный сегмент в соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Оценка эффективности деятельности сегмента основана на размере чистой прибыли и общего совокупного дохода за год.

3. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ РАСШИФРОВКИ СТАТЕЙ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА

3.1. Основные средства

Основные средства Компании по состоянию на 30 июня 2025, 31 декабря 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

	На 30 июня 2025 года, тыс. руб.	На 31 декабря 2024 года, тыс. руб.	На 31 декабря 2023 года, тыс. руб.
Основные средства	5 472 295	6 431 318	6 844 075
Право пользования активом (Пояснение 3.14)	48 403 044	56 914 381	58 163 093
Итого	53 875 339	63 345 699	65 007 168

Основные средства на 30 июня 2025, 31 декабря 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

	Капитальные вложения в арендованные основные средства	Торговое оборудование	Охранное оборудование	Компьютерное и телекоммуни- кационное оборудование	Прочие основные средства	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2023 года	10 571 566	15 393 975	3 949 725	7 461 407	3 229 906	40 606 579
Приобретения	518 153	1 387 707	372 150	474 988	569 585	3 322 583
Перемещения	(11 076)	(17 730)	30	(1 538)	30 314	-
Выбытия	(564 156)	(721 782)	(143 575)	(124 369)	(166 083)	(1 719 965)
На 31 декабря 2024 года	10 514 487	16 042 170	4 178 330	7 810 488	3 663 722	42 209 197
Приобретения	-	6 626	281 321	97 608	91 727	120 671
Перемещения	-	(20 255)	(8 240)	4 159	(6 742)	32 315
Выбытия	-	(404 032)	(835 852)	(228 994)	(852 883)	(218 263)
На 30 июня 2025 года	-	10 096 826	15 479 399	4 051 103	7 042 590	3 598 445
Накопленная амортизация и убыток от обесценения						
На 31 декабря 2023 года	(8 513 634)	(12 403 372)	(3 441 864)	(6 719 116)	(2 684 518)	(33 762 504)
Начислено за год	(781 523)	(1 771 343)	(385 164)	(466 582)	(297 770)	(3 702 382)
Перемещения	(10 231)	10 261	87	(428)	312	1
Выбытия	564 156	722 199	143 581	125 003	132 068	1 687 007
На 31 декабря 2024 года	(8 741 230)	(13 442 255)	(3 683 360)	(7 061 123)	(2 849 911)	(35 777 879)
Начислено за год	(285 002)	(693 822)	(162 114)	(174 880)	(156 667)	(1 472 485)
Перемещения	(477)	465	(803)	817	(2)	-
Выбытия	779 399	407 877	229 011	853 402	184 606	2 454 295
На 30 июня 2025 года	(8 247 310)	(13 727 735)	(3 617 266)	(6 381 784)	(2 821 974)	(34 796 069)
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2023 года	2 057 932	2 990 603	507 861	742 291	545 388	6 844 075
На 31 декабря 2024 года	1 773 257	2 599 915	494 970	749 365	813 811	6 431 318
На 30 июня 2025 года	1 849 516	1 751 664	433 837	660 806	776 471	5 472 294

3.2. Нематериальные активы

Движение первоначальной стоимости по основным группам нематериальных активов в течение 2025 и 2024 годов представлено следующим образом:

	Лицензии на программное обеспечение, разработки и веб сайт	Прочие нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2023 года	11 274 377	5 858 923	17 133 300
Приобретения	3 816 040	84	3 816 124
Переведено из состава РБП	15 457 549	-	15 457 549
Выбытия	(1 104 661)	(184)	(1 104 845)
На 31 декабря 2024 года	29 443 305	5 858 823	35 302 128
Приобретения	2 016 671	-	2 016 671
Переведено из состава РБП	568 268	-	568 268
Выбытия	(5 503 936)	(488)	(5 504 425)
На 30 июня 2025 года	26 524 298	5 858 335	32 382 633
Накопленная амортизация и убыток от обесценения			
На 31 декабря 2023 года	(5 915 250)	(670)	(5 915 920)
Начислено за год	(7 273 202)	(124)	(7 273 326)
Переведено из состава РБП	(8 507 533)	-	(8 507 533)
Выбытия	638 947	-	638 947
На 31 декабря 2024 года	(21 057 038)	(794)	(21 057 832)
Начислено за год	(3 217 431)	(461)	(3 217 892)
Переведено из состава РБП	(494)	-	(494)
Выбытия	5 459 809	-	5 459 809
На 30 июня 2025 года	(18 815 154)	(1 256)	(18 816 410)
Остаточная стоимость			
На 31 декабря 2023 года	5 359 127	5 858 253	11 217 380
На 31 декабря 2024 года	8 386 267	5 858 029	14 244 296
На 30 июня 2025 года	7 709 144	5 857 079	13 566 223

В результате применения нового ФСБУ 14/2022 «Нематериальные активы» объекты бухгалтерского учета, учитываемые ранее в составе строки «Прочие внеоборотные активы» как расходы будущих периодов, на начало 2024 года были реклассифицированы в состав нематериальных активов.

3.3. Долгосрчные финансовые вложения

Долгосрчные финансовые вложения представлены долевыми финансовыми вложениями и долгосрчными займами, выданными связанным сторонам.

Долевые финансовые вложения по состоянию на 30 июня 2025 года, 31 декабря 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

Наименование	Количество/ доля	На 30 июня 2025 года, тыс. руб.	На 31 декабря 2024 года, тыс. руб.	На 31 декабря 2023 года, тыс. руб.
Акции ПАО «М.видео» (i)	1 387 750	131 282	129 754	228 007
Акции ОАО «Весна-23»	158	14 698	14 698	14 698
Доля в ООО «БТ ХОЛДИНГ»	100%	59 265 980	59 265 980	59 265 980
Доля в ООО «Инвест-Недвижимость»	100%	7 996 858	7 996 858	7 996 858
Доля в ООО «Рентол»	100%	4 870 811	4 870 811	4 870 811
Доля в уставном капитале ООО «ДИРЕКТ КРЕДИТ ЦЕНТР»	100%	1 795 150	1 795 150	1 795 150
Доля в ООО «ТК «Пермский»	100%	999 910	999 910	999 910
ООО «Техкод»	100%	10	10	-
Guangzhou MVM Trade Co., LTD	100%	403	403	403
Итого		75 075 101	75 073 574	75 171 817

- (i) Акции ПАО «М.видео» отражаются по рыночной стоимости, определенной на основе котировок объединенной биржи ПАО «Московская биржа». Эффект от изменения рыночной стоимости акций между отчетными датами представлен в Пояснениях 5.3 и 5.4.

По состоянию на 30 июня 2025 года, 31 декабря 2024 и 2023 годов Компания не выявила признаков обесценения долгосрчных финансовых вложений.

3.4. Запасы

Балансовая стоимость запасов Компании, остатки запасов в разрезе фактической себестоимости и обесценения по состоянию на 30 июня 2025 года, 31 декабря 2024 и 2023 годов, а также движение запасов по видам запасов за 2025 год представлены следующим образом:

	На 30 июня 2025 года, тыс. руб.	На 31 декабря 2024 года, тыс. руб.	На 31 декабря 2023 года, тыс. руб.
Товары для перепродажи	122 692 588	141 680 255	142 836 606
Прочие товарно-материальные запасы	279 148	168 053	156 452
Резерв под циклические потери	(196 326)	(227 713)	(142 187)
Резерв под снижение стоимости товарно-материальные запасы	(3 242 188)	(3 385 915)	(3 148 931)
Итого	119 533 222	138 234 680	139 701 940

Резерв под обесценение и циклические потери	Резерв под обесценение	Резерв под циклические потери	Итого
Баланс на 31 декабря 2023 года	3 148 931	142 187	3 291 118
Изменение резерва	236 984	85 526	322 510
Баланс на 31 декабря 2024 года	3 385 915	227 713	3 613 628
Изменение резерва	(143 727)	(31 387)	(175 114)
Баланс на 30 июня 2025 года	3 242 188	196 326	3 438 514

Материально-производственные запасы, переданные в залог, по состоянию на 30 июня 2025 года, 31 декабря 2024 и 2023 годов отсутствуют.

3.5. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по состоянию на 30 июня 2025 года, 31 декабря 2024 и 2023 годов представлена следующим образом:

	На 30 июня 2025 года, тыс. руб.	На 31 декабря 2024 года, тыс. руб.	На 31 декабря 2023 года, тыс. руб.
Задолженность поставщиков по бонусам	21 325 580	27 541 849	24 369 809
Торговая дебиторская задолженность	6 212 219	10 486 583	6 692 236
Авансы, выданные поставщикам за вычетом НДС	7 525 198	4 690 573	6 955 445
Дебиторская задолженность по дивидендам	200 000	200 000	469 974
Авансы по прочим налогам и сборам	2 621 960	4 671	4 577
Прочая дебиторская задолженность	21 165	27 292	31 769
Резерв по сомнительным долгам	(83 517)	(99 563)	(124 103)
Итого	37 822 605	42 851 405	38 399 707

3.6. Денежные средства и денежные эквиваленты

Денежные средства и денежные эквиваленты по состоянию на 30 июня 2025 года, 31 декабря 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

	На 30 июня 2025 года, тыс. руб.	На 31 декабря 2024 года, тыс. руб.	На 31 декабря 2023 года, тыс. руб.
Денежные средства в банках	4 503 655	16 174 585	12 906 599
Переводы в пути	631 509	5 089 926	5 325 669
Краткосрочные банковские депозиты	-	504 580	-
Денежные средства в кассах Компании и кассах магазинов	202 731	322 153	341 365
Итого	5 337 895	22 091 244	18 573 633

Денежные средства в пути представляют собой эквайринг и денежную наличность, инкассированную в магазинах Компании, но еще не внесенную на банковские счета по состоянию на конец периода.

По состоянию на 30 июня 2025 года, 31 декабря 2024 и 2023 годов у Компании отсутствовали депозиты в валюте.

3.7. Добавочный капитал

В 2019 году был сформирован добавочный капитал путем дополнительного вноса материнской компании в размере 700 000 тыс. руб.

В 2024 году добавочный капитал был увеличен за счет вклада в имущество, полученного денежными средствами от материнской компании в сумме 5 500 000 тыс. руб.

3.8. Нераспределенная прибыль

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

В 2024 году Компания осуществила погашение задолженности по дивидендам, начисленным за прошлые периоды в адрес материнской компании, на сумму 4 881 077 тыс. руб.

В 2024 году была осуществлена отмена ранее начисленных дивидендов на сумму 1 328 687 тыс. руб. по истечении срока давности.

3.9. Заемные средства

По состоянию на 30 июня 2025 года, 31 декабря 2024 и 2023 годов остаток задолженности по полученным долгосрочным и краткосрочным заемным средствам представлен следующим образом:

	<u>Срок погашения</u>	<u>На 30 июня 2025 года, тыс. руб.</u>	<u>На 31 декабря 2024 года, тыс. руб.</u>	<u>На 31 декабря 2023 года, тыс. руб.</u>
Долгосрочные векселя				
ООО «Инвест-Недвижимость»	март 2032	-	-	3 600 621
ООО «Рентол»	март 2032	64 724	61 811	172 314
Итого долгосрочные векселя		64 724	61 811	3 772 935
Долгосрочные займы				
ООО «КЭПИТАЛГАРД»	март-май 2030	20 081 133	-	-
ПАО «ЭСЭФАЙ»	июль 2026	8 636 073	-	-
ООО «МВ ФИНАНС»	апрель 2027	5 751 079	3 750 000	12 000 000
ООО «ЭСЭФАЙ КАПИТАЛ»	июль 2026	1 000 000	-	-
ООО «ТК «Пермский»	июнь 2029	816 829	762 877	-
ООО «Инвест Недвижимость»	июнь 2029	754 709	703 137	-
ООО «БТ Холдинг»	декабрь 2026	161 259	-	157 078
ООО «Рентол»	декабрь 2026	-	-	56 000
Итого долгосрочные займы		37 201 083	5 216 014	12 213 078
Итого долгосрочные кредиты, векселя и займы		37 265 807	5 277 825	15 986 013
Краткосрочные кредиты				
Необеспеченные кредиты				
Банк 1	июль 2025- декабрь 2027	47 541 592	47 612 784	27 975 824
Банк 2	июль 2025	12 238 212	12 235 266	12 219 464
Банк 7	май 2025- сентябрь 2025	10 000 000	10 000 000	-
Банк 4	май 2026	11 969 596	9 039 783	5 767 546
Банк 3	ноябрь 2025	5 623 260	8 548 842	9 815 878
Банк 6	сентябрь 2027	5 000 000	5 000 000	-
Банк 5	февраль 2024	-	-	5 013 486
Итого краткосрочные необеспеченные кредиты		92 372 661	92 436 675	60 792 198
Итого краткосрочные кредиты		92 372 661	92 436 675	60 792 198
Краткосрочные займы				
ООО «МВ ФИНАНС»	июль 2025	7 103 533	12 356 132	13 674 302
ООО «Лэнбури»	июнь 2026	1 700 000	-	-
ПАО «ЭСЭФАЙ»	июнь 2026	1 625 631	-	-
ПАО «М.видео»	декабрь 2025	1 286 924	1 237 583	1 308 083
ООО «БТ Холдинг»	декабрь 2025	-	159 645	-
Итого краткосрочные займы		13 753 360	13 753 360	14 982 385
Итого краткосрочные кредиты и займы		104 088 749	106 190 035	75 774 583

В течение 6 месяцев 2025 и 2024 годов по заемным средствам были начислены проценты на сумму 15 319 776 тыс. руб. и 7 703 995 тыс. руб., соответственно. Затраты по начисленным процентам учтены в составе строки «Проценты к уплате» отчета о финансовых результатах.

По состоянию на 30 июня 2025 года Компания нарушила ряд финансовых ковенант, установленных в кредитных соглашениях (Пояснение 3.9), что дает банкам право требования досрочного погашения соответствующих обязательств. В процессе рефинансирования обязательств, срок по которым наступил после отчетной даты, вся сумма была акцептована банками. Компания также находится в процессе переговоров со всеми банками о рефинансировании текущей задолженности. Руководство Компании полагает, что эти меры позволят Группе рефинансировать текущую задолженность на срок, превышающий 12 месяцев после отчетной даты.

Все кредиты и займы были получены в рублях.

3.10. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность на 30 июня 2025, 31 декабря 2024 и 2023 годов представлена следующим образом:

	На 30 июня 2025 года, тыс. руб.	На 31 декабря 2024 года, тыс. руб.	На 31 декабря 2023 года, тыс. руб.
Торговая кредиторская задолженность	147 653 993	187 436 093	182 682 394
Авансы полученные (без НДС)	3 037 706	10 651 145	6 740 574
Задолженность по заработной плате	777 133	1 112 396	1 094 085
Задолженность по прочим налогам и сборам	648 637	1 118 916	1 349 500
Задолженность по переменной арендной плате и коммунальным платежам	549 793	1 677 370	2 290 517
Задолженность по дивидендам	-	-	6 209 763
Прочая кредиторская задолженность	5 050 519	6 689 750	6 049 914
Итого	157 717 781	208 685 670	206 416 747

3.11. Оценочные обязательства

Движение оценочных обязательств за 6 месяцев 2025 года и за 2024 год представлено следующим образом:

	На выплату вознаграждений сотрудникам по результатам текущего отчетного периода	На оплату неиспользо- ванных отпусков	Под гарантийное обслуживание	Под возвраты покупателей	Под условные факты хоз. деятельности	Итого
Баланс на 31 декабря 2023 года	1 713 315	616 589	125 679	2 385 780	100 307	4 941 670
Увеличение оценочных обязательств	-	2 583 907	285 382	2 297 899	26 024	5 193 212
Использование и списание оценочных обязательств	(1 662 377)	(2 563 976)	(317 593)	(2 385 780)	-	(6 929 726)
Баланс на 31 декабря 2024 года	50 938	636 520	93 468	2 297 899	126 331	3 205 156
Увеличение оценочных обязательств	-	1 259 183	105 873	2 012 571	1	3 377 628
Использование и списание оценочных обязательств	(49 765)	(1 642 623)	(120 109)	(2 297 899)	(111 415)	(4 221 811)
Баланс на 30 июня 2025 года	1 174	253 080	79 232	2 012 571	14 917	2 360 973

Ниже приведен анализ оценочных обязательств по состоянию на 30 июня 2025, 31 декабря 2024 и 2023 годов в зависимости от сроков погашения:

	На 30 июня 2025 года, тыс. руб.	На 31 декабря 2024 года, тыс. руб.	На 31 декабря 2023 года, тыс. руб.
Долгосрочные оценочные обязательства			
Под возвраты покупателей	340 802	394 072	489 610
Под гарантийное обслуживание (долгосрочный)	5 542	6 572	8 316
Итого долгосрочные оценочные обязательства	346 344	400 644	497 926
Краткосрочные оценочные обязательства			
Под возвраты покупателей	1 671 769	1 903 827	1 896 170
На выплату вознаграждений сотрудникам по результатам текущего отчетного периода	1 174	50 939	1 713 315
На оплату неиспользованных отпусков	253 080	636 519	616 589
Под гарантийное обслуживание (краткосрочный)	73 690	86 896	117 363
Под условные факты хозяйственной деятельности	14 916	126 331	100 307
Итого краткосрочные оценочные обязательства	2 014 629	2 804 512	4 443 744
Итого оценочные обязательства	2 360 973	3 205 156	4 941 670

3.12. Доходы будущих периодов

Движение доходов будущих периодов за 6 месяцев 2025 года представлено следующим образом:

	За 6 месяцев 2025 года, тыс. руб.		
	Программы лояльности клиентов	Дополнительное обслуживание	ИТОГО
По состоянию на 1 января	246 741	-	246 741
Выручка, отложенная в течение периода	5 637 000	-	5 637 000
Выручка, признанная в отчете о финансовых результатах	(5 329 944)	-	(5 329 944)
По состоянию на 30 июня	553 797	-	553 797

3.13. Налог на прибыль

Текущий налог на прибыль за 6 месяцев 2025 года и 6 месяцев 2024 года представлен следующим образом:

	За 6 месяцев 2025 года, тыс. руб.	За 6 месяцев 2024 года, тыс. руб.
Убыток до налогообложения	(34 339 323)	(11 081 422)
Условный доход по налогу на прибыль	8 584 831	2 216 284
Начислен торговый сбор	74 415	41 122
Итого	8 659 246	2 257 406
Постоянное налоговое обязательство:		
Убытки от скидок покупателям	1 980	(18 770)
Товарные потери	(63 407)	(73 954)
Расходы на зарплату, не учитываемые при определении налоговой базы	(12 298)	(12 680)
Прочие расходы, не учитываемые для целей налогообложения	(118 355)	(65 172)
Итого	(192 080)	(170 576)
Постоянный налоговый актив:		
По полученным дивидендам	-	199 980
Итого	-	199 980
Отложенный налог на прибыль	8 467 166	2 286 810
(Увеличение)/уменьшение отложенного налогового актива:		
по бонусам поставщиков, включенным в себестоимость запасов из-за разницы в оценке между налоговым и бухгалтерским учетом	106 049	(7 057)
по основным средствам из-за несовпадения сроков и способов начисления амортизации в бухгалтерском и налоговом учете	82 433	(94 625)
по резерву под обесценение запасов из-за разницы в оценке между налоговым и бухгалтерским учетом	35 932	23 620
из-за несовпадения сроков признания выручки и себестоимости между налоговым и бухгалтерским учетом	(76 764)	327 665
по оценочным обязательствам на вознаграждения сотрудников и оплату неиспользованных отпусков	(396 818)	278 051
по начисленным расходам	107 618	(231 677)
по арендным расходам	(988 654)	(448 661)
по налоговым убыткам	(8 092 001)	(2 262 155)
по прочим	74 999	40 116
Итого	(9 147 205)	(2 374 723)
(Уменьшение)/ увеличение отложенного налогового обязательства:		
по основным средствам из-за несовпадения сроков и способов начисления амортизации в бухгалтерском и налоговом учете	(17 800)	(9 475)
по арендным расходам	843 310	154 636
по прочим доходам, не учитываемым для целей налогообложения	(71 056)	(16 126)
Итого	754 454	129 035
Итого текущий налог на прибыль	-	-

3.14. Аренда

Сверка остатков права пользования активом по группам в разрезе первоначальной стоимости, накопленной амортизации и накопленного обесценения и его движения представлена следующим образом:

	Земельные участки	Торговые точки	Склады	Транс- портные средства	Прочие права аренды	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2023 года	5 521	84 735 690	7 382 319	359 111	484 865	92 967 506
Заключение новых договоров аренды	31	4 679 172	1 804 478	85 626	1 752	6 571 059
Модификация договоров аренды	-	4 616 052	(139 954)	6 197	4 838	4 487 133
Выбытия	-	(4 141 255)	(353 305)	(15 716)	(2 384)	(4 512 660)
Пересмотр опционов на досрочное расторжение договоров аренды	1 440	5 711 717	-	-	479	5 713 636
На 31 декабря 2024 года	6 992	95 601 376	8 693 538	435 218	489 550	105 226 674
Заключение новых договоров аренды	-	586 233	295	-	141 560	728 088
Модификация договоров аренды	32	(1 045 114)	941 776	114 077	472 696	483 467
Выбытия	-	(5 445 008)	(16 934)	(31 109)	(1 637)	(5 494 688)
На 30 июня 2025 года	7 024	89 697 487	9 618 675	518 186	1 102 169	100 943 541
Накопленная амортизация и накопленное обесценение						
На 31 декабря 2023 года	(1 430)	(30 951 053)	(3 457 317)	(102 376)	(292 237)	(34 804 413)
Начислено за период	(412)	(14 036 166)	(1 763 960)	(131 211)	(138 533)	(16 070 282)
Убыток от обесценения	-	-	-	-	-	-
Выбытия	-	2 203 673	340 629	15 716	2 384	2 562 402
На 31 декабря 2024 года	(1 842)	(42 783 546)	(4 880 648)	(217 871)	(428 386)	(48 312 293)
Начислено за период	(191)	(6 246 425)	(881 915)	(99 629)	(56 099)	(7 284 259)
Убыток от обесценения	-	-	-	-	-	-
Выбытия	-	3 009 518	16 125	29 174	1 238	3 056 055
На 30 июня 2025 года	(2 033)	(46 020 453)	(5 746 438)	(288 326)	(483 247)	(52 540 497)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2023 года	4 091	53 784 637	3 925 002	256 735	192 628	58 163 093
На 31 декабря 2024 года	5 150	52 817 830	3 812 890	217 347	61 164	56 914 381
На 30 июня 2025 года	4 991	43 677 034	3 872 237	229 860	618 922	48 403 044

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по аренде, имеющихсся у Компании, и их изменение в течение периода:

	2025
На 1 января	68 120 390
Заключение новых договоров аренды	702 422
Модификация договоров аренды	302 581
Выбытие договоров аренды	(3 217 895)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	6 328 297
Арендные платежи за период	(10 647 110)
На 30 июня	61 588 685
Краткосрочная часть обязательств по аренде	18 507 206
Долгосрочная часть обязательств по аренде	43 081 478

4. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ПО ЗАБАЛАНСОВОМУ УЧЕТУ

Гарантии полученные

В процессе своей операционной деятельности Компания заключает с банками договоры о получении финансовых гарантий. В соответствии с данными договорами банки предоставляют гарантии в пользу поставщиков Компании, и обязательства могут быть истребованы с Компании по данным договорам исключительно в случае нарушения контрактных сроков оплаты задолженности поставщикам. По состоянию на 30 июня 2025, 31 декабря 2024 и 2023 годов гарантии, полученные от банков, представлены следующим образом:

	На 30 июня 2025 года, тыс. руб.	На 31 декабря 2024 года, тыс. руб.	На 31 декабря 2023 года, тыс. руб.
Гарантии, полученные от банков	7 549 728	10 463 427	4 314 759

Гарантии выданные

Компания выступает поручителем по облигациям, выпущенным ООО «МВ ФИНАНС» с общим номиналом 12 597 702 тыс. руб.

Неиспользованные кредитные линии

По состоянию на 30 июня 2025 года, 31 декабря 2024 и 2023 годов открытые кредитные линии и овердрафты, не использованные на отчетную дату, по которым у банков нет твердых обязательств по их предоставлению, представлены следующим образом:

	На 30 июня 2025 года, тыс. руб.	На 31 декабря 2024 года, тыс. руб.	На 31 декабря 2023 года, тыс. руб.
Кредитные линии: открытые и не использованные на отчетную дату	8 886 000	11 286 000	27 473 000

5. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ РАСШИФРОВКИ СТАТЕЙ ОТЧЕТА О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ

5.1. Доходы и расходы по обычным видам деятельности

Доходы по обычным видам деятельности в разрезе видов деятельности за 6 месяцев 2025 года и 6 месяцев 2024 года представлены следующим образом:

Вид деятельности	Выручка	
	За 6 месяцев 2025 года, тыс. руб.	За 6 месяцев 2024 года, тыс. руб.
Розничная выручка	167 658 442	198 852 846
Выручка от услуг потребительского кредитования	448 936	372 053
Выручка от продаж сертификатов дополнительного обслуживания	978	3 455
Выручка от прочих услуг	1 952 703	1 801 422
Итого	170 061 059	201 029 776

Себестоимость в разрезе видов деятельности за 6 месяцев 2025 года и 6 месяцев 2024 года представлена следующим образом:

Статья затрат	За 6 месяцев 2025 года, тыс. руб.	За 6 месяцев 2024 года, тыс. руб.
Себестоимость товаров для перепродажи:		
- Себестоимость товаров	139 696 375	155 585 141
- Транспортные расходы	1 289 069	2 103 057
- Товарные потери, за вычетом излишков и дохода от невостребованных возвращенных товаров	(319 649)	116 058
- Списание товарно-материальных запасов	(143 727)	(118 100)
Себестоимость услуг потребительского кредитования	14 035	12 668
Себестоимость услуг дополнительного обслуживания	1 848 612	907 732
Себестоимость прочих услуг	1 270 858	1 510 728
Итого	143 655 573	160 117 284

5.2. Коммерческие расходы

Коммерческие расходы за 6 месяцев 2025 года и 6 месяцев 2024 года представлены следующим образом:

	За 6 месяцев 2025 года, тыс. руб.	За 6 месяцев 2024 года, тыс. руб.
Заработная плата и соответствующие налоги	12 127 452	12 368 595
Амортизация прав аренды	7 284 259	8 379 736
Амортизация основных средств, нематериальных активов	4 690 377	5 219 221
Расходы на рекламу и продвижение товаров, нетто	2 068 448	1 821 324
Комиссии маркетплейсам	1 458 555	1 854 627
Коммунальные услуги	1 390 869	1 360 898
Банковские услуги	1 369 707	1 214 998
Консультационные услуги	1 137 655	1 188 696
Безопасность	984 737	1 105 354
Ремонт и техническое обслуживание	968 761	1 017 860
Складские расходы	656 941	838 809
Расходы на аренду, за вычетом доходов от субаренды	168 592	329 537
Связь	123 074	138 580
Эксплуатационные расходы	93 024	71 410
Налоги, за исключением налога на прибыль	66 055	62 609
Прочие расходы	1 104 684	1 318 567
Итого	35 693 190	38 290 821

5.3. Доходы от участия в других организациях и прочие доходы

Доходы от участия в других организациях и прочие доходы за 6 месяцев 2025 года и 6 месяцев 2024 года представлены следующим образом:

	За 6 месяцев 2025 года, тыс. руб.	За 6 месяцев 2024 года, тыс. руб.
Доходы от участия в других организациях		
Дивиденды	-	999 900
Итого доходы от участия в других организациях	-	999 900

Прочие доходы	За 6 месяцев 2025 года, тыс. руб.	За 6 месяцев 2024 года, тыс. руб.
Доходы от переоценки договоров аренды	811 679	290 791
Курсовые разницы	186 894	-
Доходы от штрафов	97 758	-
Доходы от переоценки акций	34 694	8 882
Изменение в резерве по сомнительным долгам	20 891	-
Доходы, полученные от размещения рекламных материалов в магазинах Компании	14 282	3 768
Доходы от сдачи в аренду торговых площадей, находящихся в собственности Компании	501	688
Доходы от прощения задолженности по вексям	-	1 209 533
Прочие доходы	150 410	169 140
Итого	1 317 109	1 682 802

5.4. Прочие расходы

Прочие расходы за 6 месяцев 2025 года и 6 месяцев 2024 года представлены следующим образом:

Прочие расходы	За 6 месяцев 2025 года, тыс. руб.	За 6 месяцев 2024 года, тыс. руб.
Расходы от переоценки акций ПАО «М.видео»	33 167	-
Расходы по штрафам, пеням, неустойкам	22 255	143 020
Убытки от выбытия основных средств	10 633	4 533
Расходы на корпоративные мероприятия и благотворительность	8 453	77 531
Изменение в резерве по сомнительным долгам	-	27 254
Курсовые разницы	-	3 745
Прочие	9 487	14 222
Итого	83 995	270 305

5.5. Проценты к уплате

Проценты к уплате за 6 месяцев 2025 года и 6 месяцев 2024 года представлены следующим образом:

Проценты к уплате	За 6 месяцев 2025 года, тыс. руб.	За 6 месяцев 2024 года, тыс. руб.
Проценты к уплате по кредитам и займам	15 319 776	7 703 995
Проценты по аренде	6 328 297	5 398 345
Проценты по договорам факторинга, коммерческим кредитам и вексям	5 018 718	3 399 302
Итого	26 666 791	16 501 642

6. РИСКИ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Информация о подверженности Общества рискам не претерпела существенных изменений по сравнению с бухгалтерской (финансовой) отчетностью за 2024 год. Руководство Компании на постоянной основе контролирует процесс управления рисками с целью минимизации возможных неблагоприятных последствий для финансового положения и финансовых результатов деятельности Компании.

7. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

События после отчетной даты отсутствуют.