

**Открытое акционерное общество
«Соликамский магниевый завод»
Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2025
года, и аудиторское заключение**

Содержание

Аудиторское заключение	3
Отчет о финансовом положении	8
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Отчет об изменениях в капитале	10
Отчет о движении денежных средств	11
Примечания к финансовой отчетности	
1 Общие положения	13
2 Основы подготовки финансовой отчетности	13
3 Основные положения учетной политики	14
4 Новые стандарты и разъяснения, поправки к действующим стандартам и разъяснениям	23
5 Определение справедливой стоимости	24
6 Операционные сегменты	24
7 Выручка	28
8 Себестоимость продаж	29
9 Прочие доходы	29
10 Коммерческие расходы	29
11 Административные расходы	30
12 Прочие расходы	30
13 Финансовые доходы	30
14 Финансовые расходы	31
15 Расходы на вознаграждение работникам	31
16 Доход/(расход) по налогу на прибыль	31
17 Основные средства	33
18 Активы в форме права пользования	35
19 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	36
20 Долевые инструменты	36
21 Отложенные налоговые активы и обязательства	37
22 Запасы	38
23 Торговая и прочая дебиторская задолженность	38
24 Займы выданные	39
25 Денежные средства и их эквиваленты	39
26 Капитал и резервы	40
27 Прибыль на акцию	41
28 Кредиты и займы, обязательства по аренде	41
29 Торговая и прочая кредиторская задолженность	43
30 Финансовые инструменты и управление рисками	43
31 Условные активы и обязательства	48
32 Сделки между связанными сторонами	50
33 События после отчетной даты	51



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам открытого акционерного общества "Соликамский магниевый завод"

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности открытого акционерного общества "Соликамский магниевый завод" (ОГРН 1025901972580), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, завершившийся 31 декабря 2025 года, а также примечаний к финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение открытого акционерного общества "Соликамский магниевый завод" по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2025 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе "Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности" настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Обществу в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, применимыми к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Оценка запасов (см. Примечание 22 к финансовой отчетности).



Общество располагает значительными запасами. Величина запасов по состоянию на 31 декабря 2025 года составила 2 467 775 тыс.руб., включая резерв под обесценение запасов в размере 491 681 тыс.руб.

Запасы отражаются в отчете о финансовом положении по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости, или чистой цене продажи.

Мы считаем оценку стоимости запасов ключевым вопросом аудита, поскольку она связана с существенными суждениями руководства в отношении расчета суммы резерва. В частности - о том, по какой цене могут быть проданы имеющиеся запасы, и/или какие из указанных запасов могут быть медленно оборачивающимися, устаревшими или поврежденными.

Мы проверили обоснованность суждений руководства, которые были применены при расчете величины резерва под снижение стоимости запасов путем:

- анализа обоснованности применяемой руководством методики расчета величины резерва под снижение стоимости запасов;
- сопоставления на выборочной основе балансовой стоимости запасов по состоянию на отчетную дату с данными о ценах их реализации после отчетной даты;
- пересчета на выборочной основе подготовленного руководством расчета величины резерва под снижение стоимости запасов, чтобы убедиться в его точности и отсутствии существенных ошибок;
- проверку всех компонентов резерва обесценения запасов (по сырью и материалам, по незавершенному производству, по готовой продукции и товарам), и сумму резерва обесценения запасов в целом.

Прочие сведения

Аудит финансовой отчетности открытого акционерного общества "Соликамский магниевый завод" за год, завершившийся 31 декабря 2024 года, был проведен другим аудитором, чье аудиторское заключение от 08 апреля 2025 года содержало немодифицированное мнение об указанной отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете и отчете эмитента, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет и отчет эмитента, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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



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

Если при ознакомлении с Годовым отчетом и отчетом эмитента мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до членов совета директоров.

Ответственность руководства и членов совета директоров аудируемого лица за финансовую отчетность

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

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

Члены совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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



а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами совета директоров аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем членам совета директоров аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах,



которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

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

Сошина Юлия Михайловна
действующий от имени аудиторской организации
на основании доверенности №140623 от 14.06.2023 года
руководитель аудита, по результатам которого
составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 20706013214)



Аудиторская организация:
Общество с ограниченной ответственностью «КСК АУДИТ»,
ОГРН 1057747830337,
115054, г. Москва, Наб. Космодамианская, д.52 стр. 1,
член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»,
ОРНЗ 11906111136

«13» апреля 2026 года

*Открытое акционерное общество «Соликамский магниевый завод»
Отчет о финансовом положении за год, закончившийся 31.12.2025 года*

	Прим.	31 декабря 2025 года тыс. руб.	31 декабря 2024 года тыс. руб.
АКТИВЫ			
Основные средства	17	3 205 960	2 958 638
Нематериальные активы		39 656	14 334
Активы в форме права пользования	18	66 620	94 208
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	19	338 847	435 135
Долевые инструменты	20	26 047	22 357
Отложенные налоговые активы	21	83 205	38 547
Прочие внеоборотные активы		2 041	2 083
Внеоборотные активы		3 762 376	3 565 302
Запасы	22	2 467 775	2 210 729
Торговая и прочая дебиторская задолженность	23	1 685 118	2 225 110
Займы выданные	24	-	350 142
Внеоборотные активы предназначенные для продажи		-	445
Авансовые платежи по налогу на прибыль		256	256
Денежные средства и их эквиваленты	25	156 209	230 934
Прочие оборотные активы		584	-
Оборотные активы		4 309 942	5 017 616
Итого активов		8 072 318	8 582 918
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	26	47 972	47 972
Добавочный капитал		263 928	263 928
Нераспределенная прибыль		2 751 534	5 690 301
Итого капитала		3 063 434	6 002 201
Обязательства			
Кредиты и займы	27	2 522 687	-
Обязательства по аренде	28	57 486	90 901
Резервы		21 603	19 744
Долгосрочные обязательства		2 601 776	110 645
Кредиты и займы	28	1 102 415	1 102 415
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29	1 099 285	1 161 713
Дивиденды к уплате		185 058	185 058
Обязательства по аренде	28	20 350	20 886
Краткосрочные обязательства		2 407 108	2 470 072
Итого обязательств		5 008 884	2 580 717
Итого капитала и обязательств		8 072 318	8 582 918

*Открытое акционерное общество «Соликамский магниевый завод»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31.12.2025 года*

	Прим.	2025 год тыс.руб.	2024 год тыс.руб.
Выручка	7	9 581 555	10 997 386
Себестоимость продаж	8	(10 621 236)	(10 571 185)
Валовый (убыток)/прибыль		(1 039 681)	426 201
Прочие доходы	9	128 905	153 233
Коммерческие расходы	10	(575 630)	(727 238)
Административные расходы	11	(1 015 633)	(902 815)
Прочие расходы	12	(201 633)	(298 432)
Результат операционной деятельности		(2 703 672)	(1 349 051)
Финансовые доходы	13	71 497	257 600
Финансовые расходы	14	(414 962)	(19 176)
Чистые финансовые (убытки)/доходы		(343 465)	238 424
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)	19	63 712	142 893
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(2 983 425)	(967 734)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	16	44 658	60 455
(Убыток)/прибыль за отчетный год		(2 938 767)	(907 279)
Прочий совокупный (убыток)/доход за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		-	-
Общий совокупный(убыток)/доход за отчетный год		(2 938 767)	(907 279)
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию (тыс. руб.)		(7.379)	(2.278)

Финансовая отчетность была утверждена руководством 03 апреля 2026 года и от имени руководства ее подписали:

Димухамедов Р.Р.

Генеральный директор



Виллер И.С.

Заместитель генерального директора по
экономике и финансам

*Открытое акционерное общество «Соликамский магниевый завод»
Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года*

тыс.руб.	Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2024 года		47 972	263 928	6 597 580	6 909 480
Общий совокупный убыток за отчетный год					
Убыток за отчетный год		-	-	(907 279)	(907 279)
Прочий совокупный убыток		-	-	-	-
Общий совокупный убыток за отчетный год		-	-	(907 279)	(907 279)
Остаток на 31 декабря 2024 года		47 972	263 928	5 690 301	6 002 201
Остаток на 1 января 2025 года		47 972	263 928	5 690 301	6 002 201
Общий совокупный убыток за отчетный год					
Убыток за отчетный год		-	-	(2 938 767)	(2 938 767)
Прочий совокупный убыток		-	-	-	-
Общий совокупный убыток за отчетный год		-	-	(2 938 767)	(2 938 767)
Остаток на 31 декабря 2025 года		47 972	263 928	2 751 534	3 063 434

*Открытое акционерное общество «Соликамский магниевый завод»
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31.12.2025 года*

	Прим.	31 декабря 2025 года тыс.руб.	31 декабря 2024 года тыс.руб.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Убыток за отчетный год		(2 938 767)	(907 279)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	17, 18	486 173	451 257
Чистый финансовый доход	13, 14	343 465	(238 424)
Изменение резерва по запасам	22	252 206	82 201
Результат от выбытия ОС, НМА		4 018	3 383
Изменение резерва по незавершенному строительству	17	1 911	-
Изменение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	23	(97 475)	68 915
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	19	(63 712)	(142 893)
(Доход)/расход по налогу на прибыль	16	(44 659)	(60 455)
Прочие (доходы)/расходы		(1 970)	(19 528)
		(2 058 810)	(762 823)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала и резервов			
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(62 290)	94 752
Изменение запасов		(509 252)	(159 972)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		429 866	(906 482)
		(2 200 486)	(1 734 525)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов			
Налог на прибыль уплаченный		-	-
Проценты уплаченные	28	(147 096)	(15 243)
Налог на прибыль возмещенный		-	65 739
		(2 347 582)	(1 684 029)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности			

Открытое акционерное общество «Соликамский магниевый завод»
 Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31.12.2025 года

	Прим.	31 декабря 2025 года тыс.руб.	31 декабря 2024 года тыс.руб.
Денежные потоки от/(использованные) в инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и НМА		(693 031)	(626 677)
Поступление от продажи основных средств		1 700	12 543
Займы выданные	24	(1 070 000)	(3 827 000)
Поступление от погашения займов выданных	24	1 431 523	3 750 000
Проценты полученные		54 758	244 761
Дивиденды полученные		121 668	251 594
Чистый поток денежных средств от/(использованные) в инвестиционной деятельности		(153 382)	(194 779)
Денежные потоки от/(использованные) в финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств		3 122 687	-
Выплата по заемным средствам		(600 000)	-
Погашение арендных обязательств		(53 606)	(56 329)
Чистый поток денежных средств от/(использованные) в финансовой деятельности		2 469 081	(56 329)
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов			
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		230 934	2 162 264
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(42 842)	3 807
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	25	156 209	230 934

1 Общие положения

Организационная структура и деятельность

Открытое акционерное общество «Соликамский магниевый завод» занимается производством металлического магния и его сплавов, губчатого титана, соединений ниобия, тантала, титана, редкоземельных металлов, а так же производством широкого спектра химической продукции.

Открытое акционерное Общество «Соликамский магниевый завод» (далее – «Компания») было зарегистрировано на территории Российской Федерации 10 ноября 1992 г.

Компания зарегистрирована по адресу: ул. Правды 9, г. Соликамск, Пермский край, Российская Федерация, 618541.

Деятельность Компании ведется на территории Российской Федерации. Производственные мощности Компании расположены в г. Соликамск, Пермский край. Продукция Компании реализуется в Российской Федерации и за ее пределами.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Основные акционеры

На 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года Компания является организацией, обыкновенные акции которой были переданы Государственной корпорации по атомной энергии «Росатом» на основании Распоряжения Правительства Российской Федерации в количестве 356 276 штук, что составляет 89,4554 % в уставном капитале.

2 Основы подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Допущение о непрерывности деятельности

Данная финансовая отчетность подготовлена, исходя из допущения о непрерывности деятельности, которое предполагает, что Компания способна реализовывать активы и выполнять обязательства в обозримом будущем. В отчетном периоде Компания получила убыток от операционной деятельности в размере 2 703 672 тыс. руб.

Снижение основных и финансовых показателей, отрицательный денежный поток от операционной деятельности за отчетный период по сравнению с предшествующими периодами связано с увеличением стоимости сырья и резким снижением мировых и, соответственно, российских цен на магниевую и титановую продукцию.

Тем не менее, Компания в обозримом будущем прекращение деятельности не планирует. Руководство полагает, что Компания сможет продолжить операционную деятельность в будущем, так как для повышения доходности на период 2025 - 2028 года планирует строительство комплекса по производству редкоземельных металлов и получение новых продуктов более

глубокой переработки, что по мнению руководства приведет к улучшению финансового результата в будущем. Целевой год для запуска проекта планируется на 2028 год. Проект направлен на достижение национальной цели «Технологическое лидерство» во исполнение Указа Президента Российской Федерации на период до 2030 года и на перспективу до 2036 года.

Кроме того, на финансирование финансово-хозяйственной деятельности планируется привлечение займов. Для сокращения затрат и повышения производительности реализуется проработка проектов автоматизации технологических процессов, внедрение элементов безлюдных технологий и оптимизации производственных операций.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании.

Валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность, является российский рубль. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Компания не консолидирует дочерние предприятия в тех случаях, когда эффект от применения требований МСФО является несущественным. Порог существенности, определяемый руководством составляет пять процентов чистых активов дочерних компаний в отдельности или в совокупности от показателя чистых активов Компании (примечание 20).

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 18, 28 – признание активов в форме права пользования и обязательства по аренде;
- Примечание 22 – оценочные резервы в отношении запасов;
- Примечание 23 – оценочные резервы в отношении торговой дебиторской задолженности;

3 Основные положения учетной политики

За исключением изменений, перечисленных ниже, все положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности Компании.

Применение новых и измененных стандартов и разъяснений

Следующие, новые поправки к стандартам обязательны к применению при подготовке финансовой отчетности за отчетный год, начинающийся 1 января 2025 года.

Перечисленные ниже поправки и разъяснения к стандартам не оказали существенного эффекта на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Компании:

- МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов», дополнение. Уточнение порядка учета отложенного налога по операции, приводящих к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц.

Принципы учета объектов инвестиций

Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Компания оказывает значительное влияние, но не контролирует их. Если предприятию прямо или косвенно (например, через дочерние предприятия) принадлежит от 20 до 50 процентов включительно прав голосования в отношении объекта инвестиций, то предполагается, что предприятие имеет значительное влияние, за исключением случаев, когда существуют убедительные доказательства обратного.

Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке.

Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния, в финансовой отчетности отражается доля Компании в прибыли и убытках, а также в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Компании.

Когда доля Компании в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Компании не признаются, кроме тех случаев, когда Компания приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированная на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Финансовые инструменты

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового инструмента и распределения процентных доходов/расходов в течение соответствующего периода. Эффективной процентной ставкой является ставка, которая используется для дисконтирования предполагаемых будущих денежных потоков (включая расходы по совершению сделки, непосредственно относящиеся к сделке, и иные премии или скидки) в течение ожидаемого срока существования финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок.

Доходы, относящиеся к долговым инструментам, отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках или прочем совокупном доходе.

Классификация и признание финансовых активов

Финансовые активы признаются в учете в момент совершения Компанией сделки и первоначально оцениваются по справедливой стоимости с учетом расходов по совершению сделки, непосредственно относящихся к сделке, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, которые первоначально отражаются по справедливой стоимости.

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям:

- финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости;
- финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от бизнес-модели, принятой руководством для управления данными финансовыми активами, и договорных денежных потоков и происходит в момент их принятия к учету.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих критерия:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

К таким инструментам Компания относит торговую и прочую дебиторскую задолженность (за исключением дебиторской задолженности, оцениваемой по справедливой стоимости), займы выданные и банковские депозиты.

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Долговой финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих критерия, и он не отнесен к финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

При первоначальном признании Компания может принять решение, без права его последующей отмены, представлять в составе прочего совокупного дохода изменения справедливой стоимости инвестиции в долевого инструмент, не предназначенный для торговли. Такое решение принимается по каждому инструменту в отдельности.

На текущий момент Компания не классифицирует никакие финансовые активы, как учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки

В состав финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, Компания включает все финансовые активы, которые не учитываются по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

К таким финансовым активам Компания относит долевого инструменты.

Обесценение

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Компания признает резерв под обесценение на основании ожидаемой суммы кредитного убытка, оцененной одним из двух способов:

- при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными, отражаются резервы равные ожидаемым кредитным убыткам за двенадцать месяцев (займы выданные);
- в тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием ожидаемого кредитного убытка за весь срок действия актива (торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные).

Для определения того, имеется ли существенное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ожидаемого кредитного убытка, Компанией используется надежная и подтверждаемая доступная информация, включая количественную и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Компании и прогнозной информации.

Компания оценивает ожидаемый кредитный убыток по торговой и прочей дебиторской задолженности, просроченной более чем на 365 дней, в сумме, равной ее балансовой стоимости. Резерв по торговой и прочей дебиторской задолженности, просроченной менее чем на 365 дней, создается согласно ожидаемой вероятности возмещения задолженности и периода просрочки.

В случае признания торговой и прочей дебиторской задолженности безнадежной, такая задолженность списывается за счет соответствующего резерва.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно связано с событием, имевшим место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Списание финансовых активов

Компания списывает финансовый актив с учета только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации. Если Компания не передает, но в то же время не сохраняет основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанном с ним обязательстве в сумме предполагаемого возмещения. Если Компания сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а также отражает обеспеченный заем в сумме, которую должна погасить.

Классификация и признание финансовых обязательств

Компания классифицирует финансовые обязательства в качестве кредитов и займов, торговой и прочей кредиторской задолженности. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Производные финансовые инструменты классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

Списание финансовых обязательств

Компания списывает финансовые обязательства с учета только в случае исполнения, отмены или истечения срока обязательств.

Уставный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины капитала.

Основные средства

Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Условная первоначальная стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2010 года, т.е. дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

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

Когда отдельные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию начиная с первого числа следующего месяца, в котором основное средство готово к эксплуатации, т.е. когда оно находится в том месте и в том рабочем состоянии, которое необходимо для использования его, независимо от времени фактического начала эксплуатации.

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- | | |
|----------------------------|----------|
| • здания | 6-50 лет |
| • машины и оборудование | 1-46 лет |
| • транспортные средства | 5-25 лет |
| • прочие основные средства | 1-13 лет |

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и ликвидационная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости, исходя из текущего технического состояния активов и ожидаемого периода, в течение которого они будут приносить экономические выгоды Компании.

Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость нефинансовых активов Компании, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств, в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или ЕГДС.

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем

денежные потоки, дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС.

Убытки от обесценения признаются в случаях, когда балансовая стоимость актива или ЕГДС, к которой этот актив относится, превышает его возмещаемую стоимость.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период.

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

Аренда

Компания оценивает, является ли соглашение договором аренды, исходя из условия, что оно передает право контролировать использование базового актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение, кроме краткосрочной аренды со сроком менее 12 месяцев и аренды с низкой стоимостью базового актива менее 300 тыс.руб. Платежи по договорам краткосрочной аренды и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость признаются в составе расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

Компания признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования изначально оценивается по первоначальной стоимости, состоящей из обязательства по аренде, арендных платежей уплаченных на дату начала аренды или до такой даты, любых первоначальных прямых затрат и прочих затрат, связанных с арендой.

Актив в форме права пользования амортизируется линейным методом с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: даты окончания срока полезного использования базового актива или даты окончания срока аренды. Срок аренды может включать периоды, в отношении которых существует возможность продления (или досрочного прекращения) аренды, если имеются достаточные основания полагать, что аренда будет продлена (или не будет досрочно прекращена).

Актив в форме права пользования представляется в отчете о финансовом положении отдельной строкой. Актив в форме права пользования тестируется на предмет обесценения, если имеются какие-либо признаки обесценения актива.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости фиксированных арендных платежей, которые не были осуществлены на дату начала аренды. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если такая ставка не может быть определена, используется ставка привлечения дополнительных заемных средств арендатором.

Обязательство по аренде впоследствии оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки и переоценивается в случае изменения срока аренды, пересмотра арендного договора или изменения величины арендных платежей.

Сумма переоценки отражается как изменение балансовой стоимости активов в форме права пользования.

Обязательство по аренде отражается в отчете о финансовом положении отдельной строкой.

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется на основе метода средневзвешенной стоимости и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и незавершенного производства, в себестоимость также включается соответствующая доля производственных накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей предприятия.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

Изменения в сумме обесценения до чистой возможной цены продажи отражаются в составе себестоимости отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе.

Вознаграждения работникам

Планы с установленными взносами

Планом с установленными взносами считается план вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в Пенсионный фонд РФ и не несет каких-либо юридических или обусловленных сложившейся практикой обязательств по уплате дополнительных сумм.

Обязательства по осуществлению взносов в государственный Пенсионный фонд РФ, через который реализуются пенсионные планы с установленными взносами ограничиваются перечислением средств в периоде возникновения и признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка по мере предоставления работниками соответствующих услуг.

Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Компании есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Компании возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по средней ставке привлечения заемных средств, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

Выручка

Продажа товаров

Выручка — это доход от основного вида деятельности компании. Выручка от продажи товаров признается в момент, когда контроль над активом передан покупателю, и представляет собой общую сумму счетов, предъявляемых покупателям за поставку товара, за вычетом налога на добавленную стоимость. Поставка считается осуществленной, когда товары доставлены в определенное место, риски и утраты перешли покупателю, и покупатель принял товары по условиям договора. Цена сделки - это цена договора, сумма возмещения, право на которое Компания ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю.

Услуги

Выручка по договорам на оказание услуг признается в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги. Выручка признается из объемов услуг, фактически предоставленных до конца отчетного периода пропорционально общему объему оказываемых услуг. Покупатель одновременно получает и потребляет выгоды выполненных объемов работ.

Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, а также амортизация дисконта долгосрочной дебиторской задолженности. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период по мере начисления, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента.

В состав финансовых расходов включаются затраты по займам, а также результат от определения справедливой стоимости долгосрочной дебиторской задолженности. Затраты по займам признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка на дату, когда у Компании появляется право на получение выплаты.

Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог. Текущий и отложенный налог отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов.

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не

оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;

- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия если вероятно, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые следовали бы из способа, которым Компания намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец данного отчетного периода.

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

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Компания учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, Руководство Компании полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Компании может поступать новая информация, в связи с чем у Компании может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Прибыль на акцию

Компания представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода.

4 Новые стандарты и разъяснения, поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2025 года, и их требования не учитывались при подготовке данной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений ожидается, что не окажут существенного влияния на деятельность Компании. Компания планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

Ожидается, что следующие новые положения не будут иметь существенного влияния на финансовую отчетность Компании после их принятия:

- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», дополнение (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2026 года);
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», дополнение (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2026 года);
- МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2026 года);

5 Определение справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Компании и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Компания применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках;
- уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены), либо косвенно (т. е. определенные на основе цен);
- уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в примечаниях, относящихся к данному активу или обязательству.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением относящейся к незавершенному строительству, оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации.

Финансовые активы и обязательства

Справедливая стоимость непроемких финансовых активов и обязательств, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки текущей (приведенной) стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату.

6 Операционные сегменты

Компания определила сегмент согласно критериям, изложенным в МСФО (IFRS) 8, и в том виде, в котором операции Компании регулярно проверяются органом, ответственным за оценку результатов деятельности и распределение ресурсов Компании. Таким органом в Компании является Совет директоров. У Компании существует один операционный сегмент – производство цветных металлов.

Бухгалтерский учет в Компании ведется в соответствии с федеральными стандартами по бухгалтерскому учету Российской Федерации. Данные принципы бухгалтерского учета отличаются от общепринятых принципов и процедур, соответствующих МСФО. В финансовую отчетность были внесены корректировки, необходимые для представления финансовой отчетности в соответствии с МСФО (трансформационные корректировки).

Информация об отчетных сегментах

тыс.руб.	2025 год тыс.руб.	2024 год тыс.руб.
Выручка от продаж внешним покупателям	9 435 241	11 213 288
Процентные доходы	54 758	244 761
Процентные расходы	(132 451)	(17 706)
Амортизация основных средств	(743 812)	(769 638)
Доход от инвестиций в компании, учитываемые методом долевого участия	160 000	250 000
Капитальные затраты	660 838	621 404
Прибыль отчетного сегмента до налогообложения	(3 321 244)	(1 394 816)
	31 декабря 2025 года тыс.руб.	31 декабря 2024 года тыс.руб.
Активы отчетного сегмента	9 147 673	10 053 129
Обязательства отчетного сегмента	(5 214 730)	(2 915 388)

Сверка, увязывающая показатели отчетных сегментов по выручке, прибыли или убытку за период, активам и обязательствам, а также по другим существенным статьям

	2025 год тыс.руб.	2024 год тыс.руб.
Выручка		
Общая выручка операционного сегмента	9 435 241	11 213 288
Корректировки по своевременному отражению выручки	204 410	(165 809)
Реклассификация в состав прочих доходов	(58 096)	(50 093)
Итого выручка	9 581 555	10 997 386

*Открытое акционерное общество «Соликамский магниевый завод»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2025 года*

	<u>2025 год</u> тыс.руб.	<u>2024 год</u> тыс.руб.
Прибыль за период до налогообложения		
Общая прибыль отчетных сегментов за период	(3 321 244)	(1 394 816)
Разница по начислению амортизации, связанная с учетом ОС и НМА	427 773	525 832
Эффект от несвоевременно признанных операций	59 778	(125 189)
Восстановление/(начисление) резерва по незавершенному строительству	39 493	-
Доход/(убыток) от обесценения займов выданных	11 381	(1 470)
Восстановление резерва по торговой и прочей дебиторской задолженности	9 920	1 253
Доход/(убыток) по долевым инструментам, учитываемым по справедливой стоимости	2 565	(232)
Начисление амортизации по активам в форме права пользования и начисление процентов на обязательства по аренде	179	6 596
Доля в прибыли/(убытке) компаний, учитываемых методом долевого участия	(96 289)	(107 107)
Восстановление /(начисление) резерва по незавершенному производству и готовой продукции	(56 117)	96 052
Капитализация затрат в составе основных средств	(49 226)	32 556
Прочие корректировки	(11 639)	(1 209)
Итого прибыль до налогообложения	<u><u>(2 983 426)</u></u>	<u><u>(967 734)</u></u>

*Открытое акционерное общество «Соликамский магниевый завод»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2025 года*

	31 декабря 2025 года тыс. руб.	31 декабря 2024 года тыс. руб.
Активы		
Общие активы отчетных сегментов	9 147 673	10 053 129
Инвестиции в компании, учитываемые методом долевого участия	336 702	432 990
Капитализация затрат в состав основных средств	41 049	90 275
Отложенные налоговые активы	83 205	38 547
Корректировка по несвоевременно признанным расходам	-	22 365
Долевые инструменты учитываемые по справедливой стоимости	9 317	6 752
Разницы по основным средствам и нематериальным активам	(1 298 904)	(1 726 679)
Начисление резерва по дебиторской задолженности	(161 210)	(171 130)
Начисление резерва под обесценение незавершенного производства и готовой продукции	(56 117)	(82 143)
Начисление резерва по незавершенному строительству	(9 509)	(49 001)
Займы выданные за вычетом убытка от обесценения	-	(11 381)
Активы в форме права пользования	(1 659)	(308)
Прочие корректировки	(18 229)	(20 498)
Итого величина активов	8 072 318	8 582 918
Обязательства		
Общие обязательства отчетных сегментов	5 214 730	2 915 388
Корректировка по отложенным налоговым активам/обязательствам	(204 242)	(320 761)
Корректировка обязательств по аренде	(1 604)	-
Прочие корректировки	-	(13 910)
Итого величина обязательств	5 008 884	2 580 717

Прочие существенные статьи в 2025 году

тыс.руб.	Итоговые показатели отчетных сегментов	Корректи- ровки	Итоговые показатели отчетности
Процентные доходы	54 758	-	54 758
Процентные расходы	(132 451)	75	(132 376)
Амортизация основных средств	(743 812)	333 809	(410 003)
Доход от инвестиций в компании, учитываемые методом долевого участия	160 000	(96 289)	63 712
Капитальные затраты	(660 838)	(4 410)	(665 248)

Прочие существенные статьи в 2024 году

тыс.руб.	Итоговые показатели отчетных сегментов	Корректи- ровки	Итоговые показатели отчетности
Процентные доходы	244 761	4	244 765
Процентные расходы	(17 706)	-	(17 706)
Амортизация основных средств	(769 638)	384 514	(385 124)
Доход от инвестиций в компании, учитываемые методом долевого участия	250 000	(107 107)	142 893
Капитальные затраты	(621 404)	7 618	(613 786)

Географические регионы

Компания реализует свою продукцию на территории Российской Федерации и за рубежом, в то же время все производственные мощности и отделы сбыта Компании расположены на территории Российской Федерации.

По географическим регионам информация предоставляется в ограниченном объеме на основании пункта 17 Перечня информации, которую Компания вправе не раскрывать и (или) не представлять, утвержденного Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 года № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг». Сегментная выручка показана исходя из расположения рынков сбыта (покупателей).

	2025 год тыс.руб.	2024 год тыс.руб.
Россия	6 201 601	7 673 058
ЕАЭС кроме России	1 221 521	738 340
Другие	2 158 433	2 585 988
	9 581 555	10 997 386

Основные покупатели

В 2025 году у компании был один покупатель который формирует выручку более 10 %, величиной 16.6 % от общей выручки или 1 592 230 тыс.руб. (на 31 декабря 2024 года: выручку формировал один покупатель величиной 19%, что составляло 2 085 989 тыс. руб.). Дебиторская задолженность контрагента на конец отчетного года составила 339 469 тыс.руб. (на 31 декабря 2024 года: дебиторская задолженность контрагентов составляла 243 376 тыс.руб.).

7 Выручка

	2025 год тыс. руб.	2024 год тыс. руб.
Выручка от продажи продукции	9 434 170	10 854 449
Выручка от оказанных услуг	142 938	135 743
Прочая выручка	4 447	7 194
	9 581 555	10 997 386

8 Себестоимость продаж

	2025 год	2024 год
	тыс. руб.	тыс. руб.
Сырье и материалы	5 084 196	5 372 198
Энергетические ресурсы	2 375 767	2 190 345
Оплата труда персонала	2 539 358	2 330 989
Амортизация	367 556	348 470
Услуги по ремонту и обслуживанию основных средств	245 321	259 887
Налог на имущество и прочие налоги	56 073	65 498
Расходы на спецпитание для работников	29 772	26 085
Прочие расходы	312 362	153 474
Изменение в остатках готовой продукции, незавершенного производства и товаров в пути	(389 169)	(175 761)
	10 621 236	10 571 185

9 Прочие доходы

	2025 год	2024 год
	тыс. руб.	тыс. руб.
Доходы от работы столовой	58 096	50 093
Доход от оприходования металлолома	39 657	39 297
Доход от переоценки обязательств по аренде	-	19 528
Возмещение убытков, штрафы и пени полученные	8 600	19 255
Доход от оприходования по результатам инвентаризации	6 334	-
Доход от выбытия основных средств	-	6 961
Изменение резерва по восстановлению ОС	1 807	-
Чистый результат от сдачи имущества в аренду	1 778	1 312
Прочие доходы	12 633	16 787
	128 905	153 233

10 Коммерческие расходы

	2025 год	2024 год
	тыс. руб.	тыс. руб.
Транспортные расходы	234 718	309 255
Затраты по упаковке продукции	180 950	100 776
Амортизация	70 492	62 937
Оплата труда персонала	68 204	61 729
Комиссионные расходы	8 473	11 095
Таможенные сборы	-	168 044
Прочие коммерческие расходы	12 793	13 403
	575 630	727 239

11 Административные расходы

	2025 год тыс. руб.	2024 год тыс. руб.
Зарплата и аналогичные расходы	784 770	698 197
Услуги третьих лиц	154 307	141 141
Сырье и материалы	31 533	30 603
Амортизация	32 151	28 378
Прочие административные расходы	12 872	4 496
	1 015 633	902 815

12 Прочие расходы

	2025 год тыс. руб.	2024 год тыс. руб.
Расходы столовой	81 891	77 138
Социальные расходы	151 539	76 635
Штрафы и пени уплаченные	11 773	3 726
Убыток от выбытия основных средств	3 917	-
Резерв по незавершенному строительству	1 911	-
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	(97 475)	68 915
Прочие расходы	48 077	72 018
	201 633	298 432

13 Финансовые доходы

	2025 год тыс. руб.	2024 год тыс. руб.
Процентный доход по выданным займам и краткосрочным депозитам	54 758	244 765
Положительные курсовые разницы	-	11 041
Восстановление обесценения по займам выданным	11 381	-
Доход от долевого участия в финансовых активах	5 358	1 794
	71 497	257 600

14 Финансовые расходы

	2025 год тыс. руб.	2024 год тыс. руб.
Процентный расход по кредитам и займам полученным	116 208	-
Процентный расход по аренде	11 762	15 243
Процентный расход по оценочным обязательствам	4 406	2 463
Убыток от обесценения займов выданных	-	1 470
Отрицательные курсовые разницы	282 586	-
	414 962	19 176

15 Расходы на вознаграждение работникам

	Прим	2025 год тыс. руб.	2024 год тыс. руб.
Затраты на оплату труда - Себестоимость	8	2 539 358	2 330 989
Зарплата, премии и прочие компенсационные выплаты		1 884 282	1 733 532
Страховые взносы во внебюджетные фонды		655 076	597 457
Затраты на оплату труда - Коммерческие расходы	10	68 204	61 729
Зарплата, премии и прочие компенсационные выплаты		52 611	47 653
Страховые взносы во внебюджетные фонды		15 593	14 076
Затраты на оплату труда - Административные расходы	11	784 770	698 197
Зарплата, премии и прочие компенсационные выплаты		604 429	537 792
Страховые взносы во внебюджетные фонды		180 341	160 405
Итого затраты на оплату труда		3 392 332	3 090 915

16 Доход/(расход) по налогу на прибыль

Ниже представлены основные компоненты расхода по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 гг.:

	2025 год тыс. руб.	2024 год тыс. руб.
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	44 658	60 455
Общая сумма (расхода)/дохода по налогу на прибыль	44 658	60 455

Ниже представлена сверка между расходом по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога на прибыль 25% за 2025 и 2024 года:

*Открытое акционерное общество «Соликамский магниевый завод»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2025 года*

	2025 год		2024 год	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(2 983 425)	100	(967 734)	100
Налог на прибыль, рассчитанный по внутренней ставке, применимой для Компании	745 856	25.0	193 547	20.0
Пересчет отложенных налогов по ставке 25 %	-	-	7 710	.8
(Расходы)/доходы, не подлежащие вычету для целей налога на прибыль	(701 198)	(23.5)	(140 802)	(14.5)
	44 658	1.5	60 455	6.2

По состоянию на 31 декабря 2025 года отложенный налоговый актив, связанный с налоговым убытком, перенесенным на будущие периоды, не признан в сумме 714 015 тыс.руб. и отражен в расходах не подлежащих вычету для целей налога на прибыль (на 31 декабря 2024 г. - 165 109 тыс.руб.). Данный непризнаваемый отложенный налоговый актив может быть зачтен без ограничения по срокам с учетом особенностей, согласно налогового законодательства Российской Федерации.

17 Основные средства

тыс. руб.	Земель-ные участки, здания и сооружения	Машины и оборудо-вание	Транс- порт	Прочие	В стадии строи- тельства	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>						
Остаток на 1 января 2024 года	2 788 928	2 754 173	161 319	3 761	434 419	6 142 600
Поступления	4 678	296 118	115 613	-	197 377	613 786
Ввод в эксплуатацию	31 031	145 766	-	-	(176 797)	-
Изменение оценочного обязательства	4 687	-	-	-	-	4 687
Переквалификация во внеоборотные активы предназначенные для продажи	(878)	-	-	-	-	(878)
Выбытия	(12 224)	(95 253)	(4 019)	(496)	-	(111 992)
Остаток на 31 декабря 2024 года	2 816 222	3 100 804	272 913	3 265	454 999	6 648 203
Остаток на 1 января 2025 года	2 816 222	3 100 804	272 913	3 265	454 999	6 648 203
Поступления	7 009	68 816	534	-	588 889	665 248
Реклассифицирован о между группами	162 340	(189 425)	7 924	19 161	-	-
Ввод в эксплуатацию	25 389	151 674	-	-	(177 063)	-
Изменение оценочного обязательства	(739)	-	-	-	-	(739)
Выбытия	(7 294)	(160 386)	(5 090)	(275)	(1 119)	(174 164)
Остаток на 31 декабря 2025 года	3 002 927	2 971 483	276 281	22 151	865 706	7 138 548
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>						
Остаток на 1 января 2024 года	(1 665 314)	(1 624 585)	(67 632)	(3 744)	(49 002)	(3 410 277)
Амортизация за отчетный год	(95 546)	(267 826)	(21 734)	(18)	-	(385 124)
Переквалификация во внеоборотные активы предназначенные для продажи	433	-	-	-	-	433
Выбытия	6 849	94 549	3 508	497	-	105 403
Остаток на 31 декабря 2024 года	(1 753 578)	(1 797 862)	(85 858)	(3 265)	(49 002)	(3 689 565)

тыс. руб.	Земель-ные участки, здания и сооружения	Машины и оборудо-вание	Транс- порт	Прочие	В стадии строи- тельства	Итого
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>						
Остаток на 1 января 2025 года	(1 753 578)	(1 797 862)	(85 858)	(3 265)	(49 002)	(3 689 565)
Амортизация за отчетный год	(98 247)	(292 918)	(17 180)	(1 658)	-	(410 003)
Убыток от обесценения	-	-	-	-	(1 911)	(1 911)
Реклассифицирован о между группами	(147 566)	156 463	(1 524)	(7 373)	-	-
Выбытия	4 837	158 688	5 090	276	-	168 891
Остаток на 31 декабря 2025 года	(1 994 554)	(1 775 629)	(99 472)	(12 020)	(50 913)	(3 932 588)
<i>Балансовая стоимость</i>						
На 1 января 2024 года	<u>1 123 614</u>	<u>1 129 588</u>	<u>93 687</u>	<u>17</u>	<u>385 417</u>	<u>2 732 323</u>
На 31 декабря 2024 года	<u>1 062 644</u>	<u>1 302 942</u>	<u>187 055</u>	<u>-</u>	<u>405 997</u>	<u>2 958 638</u>
На 31 декабря 2025 года	<u>1 008 373</u>	<u>1 195 854</u>	<u>176 809</u>	<u>10 131</u>	<u>814 793</u>	<u>3 205 960</u>

Амортизационные отчисления в составе себестоимости продаж составили 367 478 тыс. руб., в составе коммерческих, административных и прочих расходов – 42 525 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 348 106 тыс. руб. – в составе себестоимости продаж, 37 018 тыс. руб. – в составе административных, коммерческих и прочих расходов).

В состав основных средств включены полностью самортизированные объекты, которые находятся в эксплуатации. Первоначальная стоимость таких объектов по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 1 621 516 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 1 507 680 тыс. руб.).

Сумма капитализированных затрат по целевому займу составляет за год, закончившийся 31 декабря 2025 года 19 126 тыс.руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 0 тыс.руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 года основные средства Компании не заложены.

Основные средства категории «в стадии строительства» в текущем году представлены в том числе затратами на строительство нового разделительного комплекса по извлечению индивидуальных редкоземельных металлов. В 2025 году был практически завершен этап проектирования, начаты подготовительные работы.

При подготовке финансовой отчетности за год, завершившийся 31.12.2025, руководством Компании были выявлены внутренние и внешние признаки возможного обесценения активов по МСФО 36, и выполнено тестирование на обесценение на основании финансово-экономической модели ОАО "СМЗ. По итогам тестирования было выявлено, что балансовая стоимость активов не превышает дисконтированный свободный денежный поток (FCF to Firm), ставка дисконтирования (wacc) - 16,48% . Обесценения активов по МСФО 36 не выявлено.

Тем не менее, в отношении некоторых объектов незавершенного строительства было признано индивидуальное обесценение в сумме 1 911 тыс.руб (за год, закончившийся 2024 года: 0 тыс.руб.), в связи с невозможностью их дальнейшего использования.

18 Активы в форме права пользования

тыс. руб.	Земель-ные участки, здания и сооружения	Машины и оборудование	Транс- порт	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>				
Остаток на 1 января 2024 года	11 298	130 047	122 837	264 182
Поступление в результате заключения договоров	2 740	94 138	4 127	101 005
Эффект модификации и изменения оценок по договорам аренды	562	-	1 503	2 065
Выбытия	(2 188)	(130 047)	-	(132 235)
Остаток на 31 декабря 2024 года	12 412	94 138	128 467	235 017
<i>Первоначальная стоимость</i>				
Остаток на 1 января 2025 года	12 412	94 138	128 467	235 017
Поступление в результате заключения договоров	-	-	531	531
Эффект модификации и изменения оценок по договорам аренды	691	-	43 290	43 981
Выбытия	-	-	(24 836)	(24 836)
Остаток на 31 декабря 2025 года	13 103	94 138	147 451	254 692
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>				
Остаток на 1 января 2024 года	(1 067)	(46 967)	(86 754)	(134 788)
Амортизация за отчетный год	(286)	(23 151)	(39 333)	(62 770)
Амортизация по выбывшим	752	55 997	-	56 749
Остаток на 31 декабря 2024 года	(601)	(14 121)	(126 087)	(140 809)
Остаток на 1 января 2025 года	(601)	(14 121)	(126 087)	(140 809)
Амортизация за отчетный год	(268)	(28 241)	(41 265)	(69 774)
Амортизация по выбывшим	-	-	22 511	22 511
Остаток на 31 декабря 2025 года	(869)	(42 362)	(144 841)	(188 072)
<i>Балансовая стоимость</i>				
На 01 января 2024 года	10 231	83 080	36 083	129 394
На 31 декабря 2024 года	11 811	80 017	2 380	94 208
На 31 декабря 2025 года	12 234	51 776	2 610	66 620

Амортизация права пользования активами отражена в составе коммерческих расходов в размере 69 506 тыс.руб (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 62 484 тыс.руб.), в административных расходах 268 тыс.руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 286 тыс.руб.)

19 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

За 2025 год доля Компании в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, составила 63 712 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 142 893 тыс. руб.).

В 2025 году Компания получила дивиденды от инвестиций, учитываемых методом долевого участия в размере 120 000 тыс. руб. (в 2024 году: 250 000 тыс. руб.). По результатам 9 месяцев 2025 года объявленные дивиденды отражены в сумме 40 000 тыс.руб.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по объектам инвестиций, учитываемых методом долевого участия, не скорректированная в соответствии с долей участия Компании, составляющей 50%. Отчетная дата объектов инвестиции является 31 декабря:

тыс. руб.	Итого активов	Итого обязательств	Выручка	Прибыль	Доля Компании в чистых активах	Доля Компании в прибыли
2024 год	1 670 347	800 076	3 736 230	285 867	435 135	142 893
2025 год	1 679 642	1 001 948	2 994 625	127 423	338 847	63 712

20 Долевые инструменты

На 31 декабря 2025 года Компания владела долевыми инструментами представленными следующими категориями:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
	тыс. руб.	тыс. руб.
Прочие инвестиции	16 527	15 402
Инвестиции в дочерние предприятия	9 520	6 955
	26 047	22 357

К прочим инвестициям относятся долевые инструменты с долей Компании менее 20% в акционерном капитале данных инвестиций. На 31 декабря 2025 года справедливая стоимость таких инвестиций определена на основе рыночных котировок. Результат от переоценки отражен в составе финансовых доходов.

Инвестиции в дочерние предприятия

Компания имеет финансовые вложения в дочерние предприятия. Данные предприятия не оказывают существенного влияния на финансовые показатели и финансовое положение Компании. Доля чистых активов Компании в дочерних предприятиях находится в пределах допустимого порога существенности определенного руководством (примечание 2).

Ниже представлены показатели дочерних предприятий (не консолидируемые).

тыс.руб.	31 декабря	31 декабря	31 декабря	31 декабря
	2025 года	2024 года	2025 года	2024 года
	Компания 1		Компания 2	
Доля голосующих акций	68.0	68.0	67.54	67.54
Активы	15 973	13 844	499	261
Обязательства	2 192	3 748	278	127
Чистые активы	13 781	10 096	221	134
Выручка	36 048	30 880	3 146	3 580
Доля Компании в чистой прибыли	2 507	(71)	58	(161)
Балансовая стоимость инвестиции	9 371	6 864	149	91

Справедливая стоимость инвестиций в дочерние компании определена с использованием имеющейся информации в Компании.

21 Отложенные налоговые активы и обязательства

Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Основные средства	-	-	(88 841)	(115 401)	(88 841)	(115 401)
Активы в форме права пользования	-	-	(16 655)	(23 552)	(16 655)	(23 552)
Инвестиции в ассоциированные предприятия	-	-	(84 175)	(108 248)	(84 175)	(108 248)
Запасы	39 261	-	-	(30 174)	39 261	(30 174)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	151 661	203 042	-	-	151 661	203 042
Кредиты и займы	-	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	54 223	80 294	-	-	54 223	80 294
Обязательства по аренде	19 458	27 947	-	-	19 458	27 947
Прочие	8 273	4 639	-	-	8 273	4 639
Налоговые активы/(обязательства)	272 876	315 922	(189 671)	(277 375)	83 205	38 547
Зачет налога	(189 671)	(277 375)	189 671	277 375	-	-
Чистые налоговые активы/(обязательства)	83 205	38 547	-	-	83 205	38 547

22 Запасы

	31 декабря 2025 года тыс. руб.	31 декабря 2024 года тыс. руб.
Сырье и расходные материалы	1 366 157	1 254 230
Незавершенное производство	404 784	384 449
Готовая продукция и товары для перепродажи	696 834	572 050
	2 467 775	2 210 729

Указанные выше суммы представлены за вычетом резервов по:

Сырью и расходным материалам	(50 992)	(45 103)
Незавершенному производству	(52 773)	-
Готовой продукции и товаров для перепродажи	(387 916)	(194 373)

В 2025 году уценка запасов до чистой цены продажи, составила 374 914 тыс. руб. (за год, закончившийся 2024 года: 183 606 тыс. руб.). Восстановление ранее созданного резерва отражено в размере 40 317 тыс. руб. в 2025 году (в 2024 году: 76 667 тыс. руб.). Списание уценки запасов за счет ранее начисленного резерва составила в 2025 году 82 391 тыс.руб. (в 2024 году: 24 738 тыс.руб.). Списанные и восстановленные суммы отражены в составе себестоимости продаж.

23 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2025 года тыс. руб.	31 декабря 2024 года тыс. руб.
Краткосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	1 416 715	2 199 295
Авансы выданные	424 855	527 492
Прочая дебиторская задолженность	92 359	76 649
Налог на добавленную стоимость к возмещению	8 922	10 612
Задолженность бюджета по НДС и прочим налогам	254 956	102 611
Резерв под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	(512 689)	(691 549)
Торговая дебиторская задолженность	(466 557)	(626 081)
Прочая дебиторская задолженность	(46 132)	(65 468)
	1 685 118	2 225 110

В 2025 и 2024 годах период отсрочки платежей покупателям варьировался от 0 до 60 дней. На 31 декабря 2025 года период отсрочки в среднем увеличилась до 70 дней. Торговая дебиторская задолженность является беспроцентной.

По состоянию на отчетную дату распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по количеству дней просрочки платежа было следующим:

тыс. руб.	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Валовая стоимость	Обесценение	Валовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	1 675 840	(161 210)	2 328 666	(164 810)
Просроченная на 0-90 дней	114 328	-	66 503	(5 256)
Просроченная на 91-180 дней	53 780	-	22	(15)
Просроченная на 181-365 дней	7	(7)	3 360	(3 360)
Просроченная более чем на год	353 852	(353 852)	518 108	(518 108)
	2 197 807	(512 689)	2 916 659	(691 549)

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки представлено ниже:

тыс. руб.	2025 год	2024 год
Сальдо на 1 января	(691 549)	(622 634)
Начисление резерва	(7 697)	(29 022)
Восстановление резерва	13 956	6 723
Суммы, списанные в уменьшение торговой дебиторской задолженности	81 385	22
Курсовая разница	91 216	(46 638)
Сальдо на 31 декабря	(512 689)	(691 549)

24 Займы выданные

По состоянию на 31 декабря 2025 года займы выданные связанным сторонам полностью погашены (на 31 декабря 2024 года: 361 523 тыс.руб.). В течение отчетного периода было выдано денежных средств по займам 1 070 000 тыс.руб., получено процентов 48 315 тыс.руб. Оценочный резерв под кредитные убытки восстановили в сумме 11 381 тыс.руб.

Информация по займам выданным связанным сторонам приведена в примечании 32.

25 Денежные средства и их эквиваленты

		31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
		тыс. руб.	тыс. руб.
Денежные средства в кассе	в рублях	33	45
Остатки на банковских счетах	в иностранной валюте	10 588	158 815
	в рублях	60 263	72 074
Прочие денежные средства	в рублях	85 325	-
Денежные средства и их эквиваленты		156 209	230 934

Прочие денежные средства состоят из процентного займа выданного связанной стороне на условиях кэш-пуллинга. Договор заключен в 2025 году сроком до 09 июня 2027 года. Процентные ставки устанавливаются ежедневно и в течение 2025 года составляли 14,8 % - 18,8%.

Информация о подверженности Компании процентному и валютному риску и анализ чувствительности в отношении денежных средств и их эквивалентов раскрыты в примечании 30.

Информация по займам выданным связанным сторонам приведена в примечании 32.

26 Капитал и резервы

Уставный и добавочный капитал

	Обыкновенные акции	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Разрешенные к выпуску акции		
Номинальная стоимость, руб.	0,25	0,25
В обращении на начало года (шт.)	398 272	398 272
Акционерный капитал, тыс. руб.	100	100
Корректировка в соответствии с МСФО 29	47 872	47 872
Акционерный капитал, тыс. руб.	47 972	47 972

Обыкновенные акции

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, а также имеют право голосовать на собраниях Компании, исходя из правила «одна акция – один голос».

Средневзвешенное количество акций на 31 декабря 2025 года составило 398 272 шт. обыкновенных акций (на 31 декабря 2024 года 398 272 шт.)

Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности. По состоянию на 31 декабря 2025 года величина нераспределенной прибыли Компании, включая убыток за отчетный год, составила 1 001 263 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 4 160 525 тыс. руб.).

В 2025 году Компания дивиденды не выплачивала.

Дивиденды миноритарным акционерам в сумме 185 058 тыс руб. на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года не выплачены, в связи с принятием в судебном порядке обеспечительной меры в виде запрета на выплату дивидендов.

Управление капиталом

Задачей Компании в области управления капиталом является обеспечение возможности Компании продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами, а также в целях поддержания оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости.

Компания осуществляет контроль за капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств. В течение отчетного года не было изменений в подходах Компании к управлению капиталом. Данное соотношение Компания рассчитывает путем деления чистого долга на общую сумму капитала. Чистый долг заемных средств рассчитывается, как сумма краткосрочных и

долгосрочных кредитов и займов, обязательств по аренде, отраженные в отчете о финансовом положении, за вычетом банковских депозитов, денежных средств и их эквивалентов.

тыс. руб.	31 декабря 2025 года тыс. руб.	31 декабря 2024 года тыс. руб.
Собственные средства	3 063 434	6 002 201
Заемные средства	3 546 729	983 268
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	1.16	0.16

27 Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли/убытка на акцию по состоянию на 31 декабря 2025 года был рассчитан на основе убытка, причитающегося держателям обыкновенных акций, в размере 2 938 767 тыс. руб. (в 2024 году: убыток в размере 907 279 тыс. руб.) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций, которое составило 398 272 акций (в 2024 году: 398 272 акций). Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

28 Кредиты и займы, обязательства по аренде

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и обязательствам по аренде Компании.

Информация о подверженности Компании риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в примечании 30.

	31 декабря 2025 года тыс. руб.	31 декабря 2024 года тыс. руб.
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Необеспеченные займы	2 522 687	-
Обязательства по аренде	57 486	90 901
	2 580 173	90 901
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Необеспеченные займы	1 102 415	1 102 415
Обязательства по аренде	20 350	20 886
	1 122 765	1 123 301

В 2025 году Компания заключила договор займа со связанной стороной на финансирование инвестиционного проекта сроком погашения до 31 декабря 2030 года. На 31 декабря 2025 года задолженность по данному займу составила 392 687 тыс.руб. с действовавшими процентными ставками от 27.5% до 23.6 %. Кроме того, Компания получила процентные займы на финансирование финансово-хозяйственной деятельности со сроком погашения до 31 декабря 2027 года и на 31 декабря задолженность по данному займу составила 2 130 000 тыс.руб. В течение 2025 года процентные ставки по займу варьировались от 24.5 % до 23.6%.

В 2025 году все заимствования были осуществлены на рыночных условиях, которые существовали в день привлечения займов. Кроме того, по мере изменения ключевой ставки процентные ставки могут пересматриваться.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. займы с залоговым обеспечением отсутствуют.

Информация по займам полученным от связанной стороны приведена в примечании 32.

Обязательства в виде необеспеченных займов в сумме 1 102 415 тыс руб. состоят из реструктуризированной кредиторской задолженности. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года обязательства просрочены. Денежные средства могут быть востребованы в краткосрочном периоде, в связи с чем справедливая стоимость займа соответствует величине номинальной суммы на отчетную дату.

Условия погашения долга и график платежей:

тыс. руб.	Валюта договора	Номинальная ставка процента	Год погашения	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
				Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Необеспеченные займы	руб.	0%-27.5%	2026-2030	3 625 102	3 625 102	1 102 415	1 102 415
Обязательства по аренде	дол.США	14.9%	2026-2027	74 523	60 406	127 425	96 591
Обязательства по аренде	руб.	0% - 18.26%	2026-2073	74 470	17 430	71 005	15 196
				3 774 095	3 702 938	1 300 845	1 214 202

Сверка обязательств возникающих в результате финансовой деятельности представлена ниже:

	31 декабря 2025 года тыс. руб.	Изменение денежных потоков	Изменение вследствие неденежных операций			01 января 2025 года тыс. руб.
			Увеличение обязательств	Модификация / переоценка обязательств	Изменение справедливой стоимости	
Займы полученные	3 625 102	(735 333)	3 258 020	-	-	1 102 415
Обязательства по аренде	77 836	(66 094)	12 293	41 491	(21 641)	111 787
	3 702 938	(801 427)	3 270 313	41 491	(21 641)	1 214 202

	31 декабря 2024 года тыс. руб.	Изменение денежных потоков	Изменение вследствие неденежных операций			01 января 2024 года тыс. руб.
			Увеличение обязательств	Модификация / переоценка обязательств	Изменение справедливой стоимости	
Займы полученные	1 102 415	-	-	-	-	1 102 415
Обязательства по аренде	111 787	(72 088)	116 248	(92 953)	(8 491)	169 071
	1 214 202	(72 088)	116 248	(92 953)	(8 491)	1 271 486

В 2025 году обязательства увеличились на сумму процентов по займам полученным 135 334 тыс.руб. (за год, закончившийся на 31 декабря 2024 года: 0 тыс.руб.), по арендным обязательствам 11 762 тыс.руб. (за год, закончившийся 2024 года: 15 243 тыс.руб.).

29 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2025 года тыс. руб.	31 декабря 2024 года тыс. руб.
Торговая кредиторская задолженность	605 171	368 750
Авансы, полученные от покупателей	168 189	384 150
Резерв на оплату ежегодных отпусков	188 100	187 135
Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	89 926	82 357
Прочие обязательства по налогам и сборам	12 383	29 700
Задолженность по оплате труда	25 257	100 348
Прочая кредиторская задолженность	10 259	9 273
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	1 099 285	1 161 713

В течение 2025 года резерв на оплату ежегодных отпусков начислен в размере 368 446 тыс.руб., использовано в сумме 381 411 тыс.руб. (в 2024 году: начислено 413 465 тыс.руб., использовано 377 278 тыс.руб.).

Информация о подверженности Компании валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 30.

30 Финансовые инструменты и управление рисками

Обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию к следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании каждому из указанных рисков, о целях Компании, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Компании к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной финансовой отчетности.

Основные принципы управления рисками

Совет директоров несет ответственность за эффективность системы управления рисками Компании и надзор за функционированием этой системы. Совет отвечает за разработку политики по управлению рисками Компании и надзор за ее проведением.

Политика Компании по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Компания, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Компании. Компания устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Риск потерь, вызванных несоответствием сроков погашения обязательств либо их неисполнения, вызывает риск расходов, связанных с привлечением ресурсов для поддержания ликвидности.

Финансовые активы, которые потенциально подвергаются кредитному риску и состоят, в основном, из торговой дебиторской задолженности, займов выданных, прочих финансовых активов, денежных средств.

У Компании отсутствует значительная концентрация кредитного риска.

Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва на обесценение представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство Компании полагает, что существенный риск потерь сверх суммы созданного резерва сомнительной задолженности отсутствует.

По мнению руководства Компании, денежные средства размещаются в банках, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Компании кредитному риску. Максимальная подверженность кредитному риску по состоянию на отчетную дату:

тыс. руб.	Прим	Балансовая стоимость	
		31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	23	996 385	1 584 395
Займы выданные	24	-	350 142
Денежные средства и их эквиваленты	25	156 209	230 934
		<u>1 152 595</u>	<u>2 165 471</u>

Торговая дебиторская задолженность, как правило, погашается в течение 30, в некоторых случаях до 70 дней. На просроченную сроком более года торговую и прочую дебиторскую задолженность Компания создает резерв на обесценение в полном объеме. Наиболее значительная торговая дебиторская задолженность и займы выданные оцениваются на индивидуальной основе. Суммы просроченной задолженности, по которым Компания не начислила резерв на обесценение, считаются возможными к взысканию.

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Компании имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 156 209 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 230 934 тыс. руб.). Денежные средства размещаются в российских банках имеющих рейтинг по национальной шкале ruAAA и ruAA+ по данным рейтингового агентства Эксперт РА.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Зависимость финансовых поступлений от негативных колебаний обменных курсов валют и цен на рынках ведут к трудностям прогнозирования рублевого эквивалента валютных поступлений, необходимых для стабильного финансирования текущих расходов, что может привести к недостаточности средств и неисполнению обязательств по заимствованиям, приводя к риску ликвидности.

Осмотрительный подход Компании к управлению ликвидностью предполагает поддержание достаточного объема денежных средств для исполнения своих обязательств и нацелено на поддержание достаточного уровня ликвидности на основании ежемесячных планов потоков денежных средств, которые готовятся на год вперед и обновляются в течение года.

Далее представлены финансовые обязательства Компании в разрезе сроков их погашения исходя из периода на отчетную дату, остающегося до даты погашения в соответствии с условиями договора. Суммы обязательств, представляют собой недисконтированные потоки денежных средств, предусмотренные соответствующими договорами.

31 декабря 2025 года

тыс. руб.	Балансо- вая стоимость	Потоки денежных средств по договору	Менее 2 мес.	2-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства								
Необеспечен- ные займы	3 625 102	5 094 086	96 235	198 995	1 402 539	2 725 354	670 963	-
<i>основная сумма</i>	3 625 102	3 625 102			1 102 415	2 130 000	392 687	-
<i>проценты</i>	-	1 468 984	96 235	198 995	300 124	595 354	278 276	-
Обязательства по аренде	28 77 836	148 994	6 877	9 971	12 554	52 547	4 601	62 444
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29 828 787	828 787	828 787	-	-	-	-	-
	4 531 725	6 071 867	931 898	208 966	1 415 093	2 777 901	675 564	62 444

31 декабря 2024 года

тыс. руб.	Балансо- вая стоимость	Потоки денежных средств по договору	Менее 2 мес.	2-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства								
Необеспечен- ные займы	1 102 415	1 102 415	-	-	1 102 415	-	-	-
Обязательства по аренде	28 111 787	198 430	4 070	14 796	16 050	32 017	70 681	60 816
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29 665 506	665 506	665 506	-	-	-	-	-
	1 879 708	1 966 351	669 576	14 796	1 118 465	32 017	70 681	60 816

Рыночный риск

Рыночный риск – это вероятность возникновения у Компании финансовых потерь вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют, котировок ценных бумаг, процентных ставок, риск изменения цен. Основной целью управления рыночным риском является оптимизация соотношения риск/доходность, минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий и снижение величины отклонения фактического финансового результата от ожидаемого.

Компания разделяет рыночный риск на следующие составляющие: риск изменения процентных ставок, валютный риск и риск изменения цен. Оценка рисков изменения процентных ставок и валютного риска осуществляется ответственными сотрудниками компании на регулярной основе.

Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Валютный риск

Компания подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты компании, к которой относится российский рубль.

Компани является экспортно-ориентированной, осуществляет деятельность на международном уровне, вследствие чего подвержена рискам неблагоприятного изменения валютных курсов.

Наибольшее влияние на результаты операций оказывает значительное колебание курса рубль/доллар США, рубль/китайский юань, поскольку в долларах США и китайских юанях выражена часть экспортной выручки компании, в то время как текущие административные и операционные расходы, а также расходы по обслуживанию рублевых заимствований Компания осуществляет на территории России в российских рублях.

С учетом снижения курса доллара США в 2025 году валютный риск оказал косвенное негативное влияние на стоимость производимой продукции Компании. В целях снижения его влияния на показатели Компании производится постоянный мониторинг курса валют с учетом возможности принятия оперативного решения по снижению валютного риска.

Подверженность Компании валютному риску, исходя из номинальных величин, была следующей:

тыс. руб.	Выражены в	Выражены в	Выражены в	Выражены в	Выражены
	долл. США	евро	юань	долл. США	в юань
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2024 года
Торговая дебиторская задолженность	304 248	23 474	89 162	395 464	657 409
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	10 588	86 914	71900
Обязательства по аренде	(60 406)	-	-	(96 591)	-
Нетто-подверженность	243 843	23 474	99 750	385 787	729 309

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

в руб.	Обменные курсы	
	2025 год	2024 год
1 доллар США	78.2267	101.6797
1 евро	92.0938	106.1028
1 юань	11.1592	13.4272

Укрепление (ослабление) курса рубля, как показано ниже, по отношению к доллару США и юаню по состоянию на 31 декабря 2025 года увеличило (уменьшило) бы величину капитала и прибыли или убытка до налогообложения на нижеуказанные суммы. Данный анализ основан на колебаниях обменных курсов валют, которые Компания рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все

прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными. Показатели 2024 года анализировались на основе тех же принципов.

тыс. руб.	Укрепление	Ослабление
	Прибыль или убыток	Прибыль или убыток
31 декабря 2025 года		
Доллары США (изменение 20%)	(48 769)	48 769
Евро (изменение 20%)	(4 695)	4 695
Юань (изменение 20%)	(19 950)	19 950
31 декабря 2024 года		
Доллары США (изменение 20%)	(77 157)	77 157
Юань (изменение 20%)	(145 862)	145 862

Риск изменения процентных ставок

Кредитный портфель Компании представлен заимствованиями с применением процентной ставки, которая базируется на основе ключевой ставки ЦБ РФ. Увеличение ключевой ставки может привести к удорожанию обслуживания долга и подвергает денежные потоки Компании риску изменения процентных ставок.

Поскольку в текущий период и на 31 декабря 2025 года показатель ключевой ставки ЦБ РФ медленно, но снижался, он оказал существенное негативное влияние на стоимость привлечения финансирования. В целях минимизации данного влияния реализуется стратегия управления источниками финансирования и процентным риском, проводится комплексный анализ альтернативных возможностей по привлечению и размещению денежных средств и использованию возможных финансовых инструментов.

Риск изменения цен на основные виды сырья и услуг

Рост себестоимости продукции обусловлен увеличением цен на основное сырье, материалы, энергоресурсы вследствие зависимости существенной части затрат от уровня инфляции в Российской Федерации. Для уменьшения влияния инфляционного риска Компания уделяет ключевое внимание снижению издержек производства.

31 Условные активы и обязательства

Судебные разбирательства

В течении года Компания принимала участие в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств, которые могли бы существенно повлиять на отчетность, и которые не были бы начислены в настоящей отчетности.

Риски связанные с изменением судебной практики по вопросам деятельности Компании (в т.ч. по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах деятельности Компании и результатах текущих судебных процессов, в настоящий момент оцениваются как низкие.

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

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

Руководство компании, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на результаты деятельности и финансовые положения Компании.

Страновой риск Российской Федерации

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Соответственно, на бизнес компании оказывает влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, но сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые подвержены частым изменениям, что в купе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Ввиду отсутствия каких-либо ограничений на импорт конкурентной продукции, выпускаемой Компанией, на территорию Российской Федерации изменение цен на внешних рынках, в большинстве случаев, оказывает непосредственное влияние на цены продукции Компании на внутреннем рынке.

Введение санкций против России со стороны «недружественных стран» привело к потере клиентов в этих странах по большинству позиций поставляемой в эти страны продукции, как по политическим, так и по экономическим соображениям.

В течение отчетного года, дополнительно были введены 4 пакета (16-19 пакеты) санкций Евросоюза в отношении России, санкции США против ряда компаний, а также окончательно вступили в силу санкции США против титана из России, введенные еще в конце 2023, которые привели к дальнейшему ухудшению ситуации со сбытом российской продукции на внешних рынках и ситуации в энергетическом и металлургических секторах России, что прямо или косвенно отразилось на рынках сбыта продукции Компании, включая рынок России.

Компания, в меру своих возможностей, осуществляет и продолжает осуществлять диверсификацию рынков, переключив поставки с рынков «недружественных стран» на рынки дружественных стран, а также на рынок Российской Федерации для других областей применения, где это целесообразно.

Диверсификация рынков дополнительно осложняется дефицитом транспорта в необходимых направлениях, и не только на внешних, но и на внутренних рынках, значительным ростом транспортных тарифов.

Помимо негативного воздействия внешних факторов, значительное негативное воздействие на рынки губчатого титана, пентаоксидов ниобия и тантала в России оказал перенос сроков массового выпуска самолетов гражданской авиации в России. Дополнительным значительным риском снижения цен и объемов продаж губчатого титана на российском рынке явилось обнуление импортной пошлины на губчатый титан для потребителей Компании.

Несмотря на это, финансовое положение России остается стабильным, без признаков дефолта. По итогам отчетного периода наблюдается рост экономики России на уровне сопоставимом с ростом ВВП в ведущих странах мира.

С целью снижения влияния рисков руководство Компании проводит регулярный анализ внутренней и международной обстановки, прогнозирует развитие событий и их влияние на деятельность Компании.

В своей стратегии продаж предпочтение отдается поставкам на рынки с наименьшими рисками, к которым относятся рынки России и стран Евразийского экономического союза.

В случае возникновения существенной политической и экономической нестабильности в России, которая может негативно повлиять на деятельность и доходы Компании, руководство предпринимает все усилия для того, чтобы нивелировать риски, связанные с введенными экономическими ограничениями.

Руководство не может гарантировать, что предпринятые действия приведут к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля Компании.

32 Сделки между связанными сторонами

К связанным сторонам относятся акционеры, ассоциированные компании, компании находящиеся под общим контролем основных акционеров, основной управленческий персонал. В процессе своей деятельности Компания и ее связанные стороны заключают договоры на продажу, покупку товаров и оказание услуг.

Операции со связанными сторонами проводятся в основном на рыночных условиях.

Вознаграждение основного руководящего персонала

Вознаграждения, полученные основным управленческим персоналом (включая членов Совета директоров) в отчетном 2025 году составили 110 269 тыс.руб. тыс. руб. (в 2024 году: 120 252 тыс. руб.). Сумма вознаграждения за 2025 год включает в себя основную заработную плату, премии и иные компенсационные выплаты, а также вознаграждение членов Совета директоров. Указанные суммы включают налог на доходы физических лиц и страховые выплаты во внебюджетные фонды. Общие суммы вознаграждений основного управленческого персонала включены в состав административных расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Размер вознаграждения членам Совета директоров, а также Председателю Совета директоров регулируется Положением о Совете Директоров, утвержденным Общим собранием акционеров Компании. Вознаграждение основного управленческого персонала (помимо вознаграждения членам Совета директоров) определяется условиями трудовых контрактов.

Операции с ассоциированными компаниями

тыс. руб.	Сумма	Сумма	Остаток по	Остаток по
	сделки	сделки	расчетам	расчетам
	2025 год	2024 год	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Продажи и дебиторская задолженность	1 592 862	2 086 621	339 469	243 376
Закупки и кредиторская задолженность	(4 122)	(1 889)	-	-

Операции с компаниями под общим контролем

Информация об операциях Компании с компаниями под общим контролем представлена в следующей таблице.

тыс. руб.	Сумма	Сумма	Остаток по	Резерв	Остаток по	Резерв
	сделки	сделки	расчетам	под ДЗ	расчетам	под ДЗ
	2025 год	2024 год	31 декабря 2025 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2024 года
Продажи и дебиторская задолженность	112 715	820 885	167 141	(161 210)	210 874	(164 810)
Закупки и кредиторская задолженность	(2 471 021)	(2 456 285)	(184 325)		(10 538)	
Баланс авансов выданных	-	-	270 831		357 746	
Займы полученные	(3 122 687)	-	(2 522 687)		-	
Займы выданные	1 155 325	3 827 000	85 325		361 523	(11 381)
Проценты полученные по займам выданным	54 758	195 558	1 352		-	
Проценты уплаченные по займам полученным	(135 334)	-	-		-	

Основная доля закупок за год, закончившийся 2025 года приходится на затраты по приобретению сырья и основных материалов в сумме 2 418 894 тыс.руб. (за год, закончившийся 2024 года: 2 417 665 тыс.руб.).

33 События после отчетной даты

Существенные события, произошедшие после отчетной даты и которые могли бы повлиять на финансовые результаты отчетного периода, отсутствуют.