

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛОН»

**Консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2025 г.**

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
 КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.:

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	1
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	2
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ.....	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	4

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....	5
2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ.....	5
3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	6
4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	6
5. ОСНОВНЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ.....	17
6. ВЫРУЧКА.....	18
7. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ.....	18
8. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ.....	19
9. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ, НЕТТО.....	19
10. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ.....	19
11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ.....	19
12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.....	20
13. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ.....	21
14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	21
15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	22
16. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ.....	22
17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	22
18. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ.....	22
19. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ.....	23
20. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	23
21. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ.....	24
22. УТВЕРЖДЕНИЕ НЕАУДИРОВАННОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	24

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛОН»
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.

Руководство Компании отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Открытого акционерного общества «БЕЛОН» по состоянию на 31 декабря 2025 г., а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами МСФО.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение определенных требований стандартов МСФО оказывается недостаточным для понимания пользователями консолидированной финансовой отчетности того воздействия, которое те или иные операции, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании;
- оценку способности Компании непрерывно продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля в Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Компании, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям стандартов МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с национальным законодательством и стандартами бухгалтерского учета;
- принятие всех доступных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение недобросовестных действий и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., была утверждена 30 апреля 2026 г.:

 М. Л. Краснов Генеральный директор		 Р. Б. Середа Бухгалтер
 30 апреля 2026 г. г. Белово, Россия		

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам открытого акционерного общества «Белон».

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «Белон» (ОГРН 1025403902303) и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2025 год, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное 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 годовой консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу 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 консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности специального назначения в целом и при формировании нашего мнения об этой консолидированной финансовой отчетности специального назначения, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

Одной из областей повышенного риска является оценка достаточности суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В связи с необходимостью применения профессиональных суждений и оценок для расчета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки данный вопрос является одним из значимых для нашего аудита.

Мы проанализировали методику расчета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, которая в том числе включает использование матрицы оценочных резервов. Мы провели анализ использованных руководством Группы допущений и профессиональных суждений, применяемых для расчета резерва на групповой и на индивидуальной основе. Особое внимание мы уделили критической оценке информации, используемой Группой для оценки риска наступления дефолта, основанной на исходных данных о просроченных платежах и информации о текущих и прогнозируемых будущих экономических условиях.

По результатам проведенных аудиторских процедур мы полагаем, что основные допущения, использованные руководством Группы в отношении оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки, являются приемлемыми и соответствуют текущим ожиданиям в отношении возможных кредитных убытков.

Информация о дебиторской задолженности и оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки представлена в Примечании 14 «Торговая и прочая дебиторская задолженность» и в Примечании 18 «Связанные стороны» к консолидированной финансовой отчетности специального назначения.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает Годовой отчет за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, но не включает годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

Годовой отчет за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита годовой бухгалтерской (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 годовой бухгалтерской (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 за год, закончившийся 31 декабря 2025 года мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

**Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление,
аудируемого лица**

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая консолидированная 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 годовой консолидированной финансовой отчетности.

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

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

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 годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за годовую консолидированную отчетность 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 лицам, отвечающим за годовую консолидированную финансовую отчетность 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 лиц, отвечающих за годовую консолидированную финансовую отчетность аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о

каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудита
ОРНЗ: 22006035325



Маркова Елена Александровна

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «Группа Финансы»

Адрес юридического лица: 111020, г.Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Лефортово,
ул. 2-я Синичкина, д. 9А стр.7

член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»

ОРНЗ 11906111114

Уполномоченное лицо

ОРНЗ: 22006011712

Действующий на основании доверенности № 307 от 28.11.2022

30 апреля 2026 года



Кишмерешкин Андрей Витальевич

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛОН»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.
(В тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	2025 г.	2024 г.
Выручка	6	6 199	6 199
Себестоимость продаж		(410)	(505)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		5 789	5 694
Общехозяйственные и административные расходы	8	(4 735)	(3 734)
Прочие операционные доходы, нетто	9	-	8 122
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		1 054	10 082
Доля в результатах ассоциированных организаций	13	(8 804 582)	(2 066 359)
Финансовые доходы	10	95 418	96 489
Прочие расходы, нетто		(4 261)	(593)
УБЫТОК ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		(8 712 371)	(1 960 381)
Налог на прибыль	11	1 145 816	(80 561)
УБЫТОК ЗА ГОД		(7 566 555)	(2 040 942)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ РАСХОД ЗА ГОД		(7 566 555)	(2 040 942)
БАЗОВЫЙ И РАЗВОДНЕННЫЙ УБЫТОК НА АКЦИЮ (рубли)		(6,5796)	(1,7747)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (тыс. шт.)		1 150 000	1 150 000


М. Л. Краснов
 Генеральный директор




Р. Б. Середя
 Бухгалтер

30 апреля 2026 г.
 г. Белово, Россия

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛОН»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ
НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.
(В тысячах рублей)

		31 декабря	
	Прим.	2025 г.	2024 г.
АКТИВЫ			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	12	11 886	12 296
Нематериальные активы		1 767	1 772
Инвестиции в ассоциированные организации	13	742 431	9 547 013
Займы выданные		829 166	749 948
Отложенные налоговые активы		537 806	-
Итого внеоборотные активы		2 123 056	10 311 029
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	1 445 853	1 444 874
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы		650	50
Авансовые платежи по налогу на прибыль		1 066	958
НДС к возмещению		8	-
Денежные средства и их эквиваленты	15	55	40
Итого оборотные активы		1 447 632	1 445 922
ИТОГО АКТИВЫ		3 570 688	11 756 951
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал	16	11 500	11 500
Нераспределенная прибыль		3 558 834	11 125 389
Итого капитал		3 570 334	11 136 889
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Отложенные налоговые обязательства	11	-	619 502
Итого долгосрочные обязательства		-	619 502
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	354	560
Итого краткосрочные обязательства		354	560
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		3 570 688	11 756 951

М. Л. Краснов

Генеральный директор



Р. Б. Середа

Бухгалтер

30 апреля 2026 г.

г. Белово, Россия

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛОН»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.
(В тысячах рублей)

	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
ОСТАТОК НА 1 ЯНВАРЯ 2024 г.	11 500	13 166 331	13 177 831
Убыток за год		(2 040 942)	(2 040 942)
Итого совокупный убыток за год	-	(2 040 942)	(2 040 942)
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.	11 500	11 125 389	11 136 889

	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
ОСТАТОК НА 1 ЯНВАРЯ 2025 г.	11 500	11 125 389	11 136 889
Убыток за год		(7 566 555)	(7 566 555)
Итого совокупный убыток за год	-	(7 566 555)	(7 566 555)
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.	11 500	3 558 834	3 570 334


М. Л. Краснов
Генеральный директор




Р. Б. Середа
Бухгалтер

30 апреля 2026 г.
г. Белово, Россия

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛОН»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.**

(В тысячах рублей)

		Год, закончившийся 31 декабря	
	Прим.	2025 г.	2024 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Убыток за год		(7 566 555)	(2 040 942)
Корректировки убытка за год:			
Налог на прибыль	11	(1 145 816)	80 561
Амортизация	12	496	481
Изменение ожидаемых кредитных убытков, нетто	9	-	(382)
Изменение резерва под обесценение займов выданных	9	-	(7 740)
Финансовые доходы	10	(95 418)	(96 489)
Доля в финансовых результатах ассоциированных организаций	13	8 804 582	2 066 359
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала			
		(2 711)	1 848
Изменения в оборотном капитале:			
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(979)	-
Уменьшение НДС к возмещению		(8)	-
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(206)	-
Денежные средства, полученные от операционной деятельности			
		(3 904)	1 848
Налог на прибыль уплаченный		(11 600)	(9 600)
Денежные средства, использованные в операционной деятельности, нетто			
		(15 504)	(7 752)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств		-	(84)
Приобретение нематериальных активов		(81)	(101)
Проценты полученные		-	22
Предоставленные займы		(7 000)	(7 200)
Погашенные займы		22 600	15 090
Денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности, нетто			
		15 519	7 727
УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ, НЕТТО			
		15	(25)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, НА НАЧАЛО ГОДА			
		40	65
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, НА КОНЕЦ ПЕРИОДА			
		55	40


М. Л. Краснов
Генеральный директор




Р. Б. Серeda
Бухгалтер

30 апреля 2026 г.
г. Белово, Россия

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.**

(В тысячах рублей)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ОАО «Белон» вовлечено в добычу и обогащение угля. Все значительные активы, производственные мощности, управленческие и административные ресурсы данного сегмента расположены в г. Белово Российской Федерации.

ОАО «Белон» является открытым акционерным обществом в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации. ОАО «Белон» создано в Новосибирске в мае 1991 года. Важнейшие задачи компании: реконструкция угледобывающих и углеперерабатывающих предприятий Кузбасса, формирование новых технологических цепочек, установление актуальных производственных связей.

Компания зарегистрирована по адресу: 652607, Кемеровская область, г. Белово, ул. 1 Телеут, д. 27/2 пом.1.

На 31 декабря 2025 г. основным акционером Компании являлась компания MMK - Mining Assets Management S.A. с долей владения в 95,27% (31 декабря 2023 г.: 95,27%).

Конечным бенефициарным собственником контрольного пакета акций Компании является Виктор Филиппович Рашников.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. ОАО «Белон» владеет 32,24% уставного капитала ассоциированной компании, которая отражается в данной консолидированной финансовой отчетности.

2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ

Для Компании с 1 января 2025 г. стали обязательными Поправки к стандартам и интерпретации стандартов МСФО:

- Отсутствие возможности обмена валют - Поправки к стандарту МСФО (IAS) 21 (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты).

Вышеуказанные стандарты, поправки к стандартам и интерпретации не оказали существенного влияния на данную консолидированную финансовую отчетность.

Новые стандарты и интерпретации

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и интерпретаций еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2025 г. и досрочно не применялись Компанией:

- Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной организацией или в рамках совместного предприятия - Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности);
- Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности — стандарт МСФО (IFRS) 18 (выпущен 9 апреля 2024 г. и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты);
- Непубличные дочерние компании: раскрытие информации — стандарт МСФО (IFRS) 19 (выпущен 9 мая 2024 г. и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты);
- Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» (выпущены 31 мая 2024 г. и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты);
- Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Договоры, связанные с природозависимой электроэнергией» (выпущены 27 декабря 2024 г. и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты);
- Ежегодные улучшения стандартов МСФО – Том 11 (выпущены 18 июля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).

Новые стандарты, поправки к стандартам и интерпретации, как ожидается, не окажут существенного влияния на данную консолидированную финансовую отчетность, за исключением стандарта МСФО (IFRS) 18.

2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», как стандарт, заменяющий положения ранее действующего стандарта СФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», имеет более всеобъемлющий эффект на общее представление финансовой отчетности, в том числе:

- пересмотр общей структуры презентации отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе;
- введение определенных руководством показателей результатов деятельности Компании и их раскрытие в составе финансовой отчетности;
- уточнение общего подхода к обобщению и детализации финансовой информации и ее представление в составе изначальных отчетных форм или примечаниях к ней;
- изменения в отправной точке при формировании отчета о движении денежных средств косвенным методом, а также пересмотр некоторых классификаций.

Руководство Компании в настоящий момент проводит более комплексную оценку всех эффектов, которые возникнут при первом применении положений стандарта МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности». Уточненная информация будет надлежащим образом раскрыта в консолидированной финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2027 г., а также неаудированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, заканчивающихся 30 июня 2027 г.

3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Стандарты МСФО включают стандарты и разъяснения, выпущенные Советом по стандартам МСФО.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Компании была подготовлена в соответствии со стандартами МСФО в российских рублях и на русском языке в соответствии с требованиями Федерального закона № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

Консолидированная финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с принципами учета по первоначальной стоимости, за исключением активов и обязательств дочерних компаний, приобретенных и отраженных в соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», и некоторых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости в соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Руководство Компании в 2025 году приняло решение отражать задолженность по процентам по займам выданным в строке «Займы выданные» отчета о финансовом положении. Сопоставимый период приведен в соответствие.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Непрерывность деятельности

На момент утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности руководство Компании имело разумные основания полагать, что Компания будет располагать достаточными ресурсами для продолжения своей деятельности в обозримом будущем. Таким образом, при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности оно продолжает применять принцип непрерывности деятельности.

Учетная политика, изложенная ниже, применялась последовательно ко всем периодам, представленным в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Основа консолидации

Ассоциированные организации

Ассоциированная организация – это организация, на деятельность которой Компания оказывает значительное влияние, и которая не является ни дочерней организацией, ни долей участия в совместном предприятии. Значительное влияние – это возможность участия в принятии решений по финансовой и операционной политике объекта инвестиций, но не единоличного или совместного контроля над такой политикой.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые результаты, активы и обязательства ассоциированных организаций учитываются в настоящей консолидированной финансовой отчетности по методу долевого участия за исключением случаев, когда инвестиции классифицируются как предназначенные для продажи. В соответствии с методом долевого участия инвестиции в ассоциированные организации отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по фактической стоимости с учетом корректировки на изменения, произошедшие после даты приобретения в доле Компании в чистых активах ассоциированной организации, за вычетом обесценения стоимости отдельных инвестиций. Убытки ассоциированной организации на сумму свыше доли участия Компании в этой ассоциированной организации (включая любое долгосрочное участие, по сути, являющееся частью чистых инвестиций Компании в ассоциированную организацию) признаются, только если Компания понесла юридические или обусловленные сложившейся практикой обязательства или совершила платежи от имени данной ассоциированной организации.

Превышение суммы затрат на приобретение над долей Компании в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств этой ассоциированной организации, признаваемых на дату приобретения, отражается как гудвил. Гудвил включается в балансовую стоимость инвестиций и оценивается на предмет обесценения в рамках этих инвестиций. Сумма превышения доли Компании в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения после переоценки отражается непосредственно в составе прибыли или убытка.

Если Компания осуществляет операции с ассоциированной организацией, прибыли или убытки исключаются в той степени, в которой они относятся к доле участия Компании в соответствующей ассоциированной организации.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании является российский рубль.

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей согласно требованиям Федерального закона № 208-ФЗ "О консолидированной финансовой отчетности".

Валютные операции

Сделки в валютах, отличных от функциональной валюты Компании (иностранных валютах), учитываются по обменным курсам, действовавшим на даты совершения сделок. На каждую дату консолидированного отчета о финансовом положении денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по обменным курсам, действующим на дату отчета о финансовом положении. Курсовые разницы, возникающие из изменений в обменных курсах, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе "Дохода/расхода по курсовым разницам, нетто".

Неденежные статьи, учитываемые по исторической стоимости, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату совершения сделки. Неденежные статьи, оцененные по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения самой последней справедливой стоимости. Влияние изменения обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости.

Признание выручки

Выручка — это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Компании. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Компания ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон.

Выручка признается за вычетом скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость, экспортных пошлин и прочих аналогичных обязательных платежей.

Контракты Компании с покупателями представляют собой договоры с фиксированным вознаграждением и обычно включают авансовые и отложенные платежи для одного контракта. Как правило, продажи осуществляются с кредитным сроком 30-60 дней, что соответствует рыночной практике, и впоследствии торговая дебиторская задолженность классифицируется как оборотные активы.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Дебиторская задолженность — это право организации на возмещение, которое является безусловным. Право на возмещение является безусловным, если наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени (Прим. 14). Если организация передает товары или услуги покупателю до того, как покупатель выплатит возмещение, или до того момента, когда возмещение становится подлежащим выплате, организация должна представлять договор как актив по договору, за исключением сумм, представляемых в качестве дебиторской задолженности. Активы по договорам являются несущественными и, соответственно, не представлены отдельно в консолидированной финансовой отчетности.

Обязательство по договору – это обязательство организации передать покупателю товары или услуги, за которые организация получила возмещение от покупателя. Обязательства по договору отражены в составе торговой и прочей кредиторской задолженности как авансы полученные (Прим. 17).

Компания признает выручку, когда (или по мере того, как) Компания выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги (т.е. актива) покупателю. Актив передается, когда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над таким активом.

Компоненты финансирования

Компания не предполагает заключение договоров, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг покупателю и оплатой их покупателем превышает один год. Следовательно, Компания не корректирует цены сделки на влияние временной стоимости денег.

Затраты по заимствованиям

Затраты по заимствованиям, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, включаются в первоначальную стоимость этого актива.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Компания несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по кредитам и займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

Компания определяет сумму затрат по заимствованиям, разрешенную для капитализации, как сумму фактических затрат, понесенных по этому займу в течение периода, за вычетом инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Компания приостанавливает капитализацию затрат по заимствованиям в течение продолжительных периодов, когда прерывается деятельность, необходимая для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

Компания прекращает капитализацию затрат по заимствованиям, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки квалифицируемого актива к использованию по назначению или к продаже.

В случае, если на приобретение, строительство или производство квалифицируемого актива израсходованы средства кредитов и займов, полученных на общие цели, то затраты по заимствованиям включаются в стоимость такого актива пропорционально доле указанных средств в общей сумме кредитов и займов, полученных на общие цели.

Все прочие затраты по займам признаются в составе прибыли или убытка того отчетного периода, в котором они были понесены.

Налог на прибыль

В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или, по существу, вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Текущий налог

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли за год, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие периоды, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Обязательство Компании по текущему налогу рассчитывается с применением налоговых ставок, которые были установлены или, по существу, установлены на дату консолидированного отчета о финансовом положении.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог рассчитывается путем определения временных разниц на отчетную дату между балансовой стоимостью активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении и соответствующей налоговой базой, используемой при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, признаются в отношении всех временных налогооблагаемых разниц, а отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания того, что они будут реализованы в обозримом будущем. Подобные отложенные налоговые активы и обязательства не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают при первоначальном признании (кроме случаев объединения бизнеса) других активов и обязательств в рамках операций, которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль при первоначальном признании.

Отложенные налоговые обязательства признаются в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих в результате инвестиций в дочерние и ассоциированные организации, за исключением случаев, когда Компания может контролировать восстановление временной разницы и существует вероятность того, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы, возникающие в результате вычитаемых временных разниц, связанных с такими инвестициями и процентами, признаются только в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, против которой можно будет использовать выгоды от временных разниц, и ожидается, что они будут восстановлены в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов уменьшается на величину, в отношении которой больше не существует высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания того, что они будут реализованы в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в год погашения обязательства или реализации актива, на основе налоговых ставок или налогового законодательства, действующих или практически вступивших в силу на дату консолидированного отчета о финансовом положении. Оценка величины отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия того, каким образом Компания намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов и обязательств на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Компания намерена провести зачет своих налоговых активов и обязательств.

Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Компании оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Компании будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям, кроме процентов и штрафов, по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль. Корректировки в отношении процентов и штрафов отражаются в составе финансовых расходов и прочих операционных расходов соответственно.

Основные средства

Производственные основные средства

Основные средства оцениваются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Расходы на незначительный ремонт и текущее обслуживание отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере их возникновения.

При наличии у одного объекта основных средств нескольких частей, стоимость и сроки полезного использования которых существенно отличаются от стоимости и срока полезного использования объекта в целом, каждая такая часть признается самостоятельным объектом основных средств.

Отдельными объектами основных средств признаются существенные по величине затраты организации на проведение ремонта, технического осмотра, технического обслуживания объектов основных средств с частотой более 12 месяцев.

Незавершенное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные со строительством основных средств, включая соответствующие переменные накладные расходы, понесенные в ходе строительства.

Прибыль или убыток от выбытия или вывода из эксплуатации объекта основных средств определяются как разница между выручкой от продаж и балансовой стоимостью этого объекта и отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе «Прочих операционных доходов/расходов, нетто».

Амортизация

Амортизация основных средств начинается с момента их готовности к использованию, то есть, когда они находятся в необходимом месте и состоянии, в котором их можно эксплуатировать в соответствии с намерениями руководства.

На землю амортизация не начисляется. Амортизация производственных активов рассчитывается по линейному методу на основании срока полезного использования этих активов, а именно:

Здания	3-100 лет
Машины и оборудование	1-73 лет
Транспортное оборудование	3-23 лет
Мебель и хозяйственный инвентарь	3-40 лет

Расчетные сроки полезного использования, остаточная стоимость и метод амортизации пересматриваются на каждую отчетную дату, и любые изменения в оценках отражаются в отчетности последующих периодов.

Нематериальные активы, за исключением гудвила

Нематериальные активы учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Нематериальные активы, в основном, представлены лицензиями и расходами на приобретение различного программного обеспечения. Амортизация начисляется линейным методом в течение ожидаемых сроков полезного использования.

Обесценение материальных и нематериальных активов, за исключением гудвила

На каждую отчетную дату Компания определяет наличие признаков обесценения своих основных средств и нематериальных активов. Если такой признак существует, оценивается возмещаемая стоимость активов для определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). Если актив не генерирует потоки денежных средств, независимые от других активов, Компания оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой принадлежит актив. Когда может быть определена разумная и последовательная основа распределения, корпоративные активы также распределяются между отдельными единицами, генерирующими денежные средства, или, в противном случае, они распределяются на наименьшую группу генерирующих единиц, для которой может быть определена разумная и последовательная основа распределения.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования проверяются на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также всякий раз, когда на конец отчетного периода появляются признаки возможного обесценения актива.

Возмещаемой суммой считается справедливая стоимость актива за вычетом затрат на выбытие или ценность использования в зависимости от того, какая из них выше. При оценке ценности использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств и специфические риски, связанные с данным активом.

Если, согласно оценкам, возмещаемая сумма актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) меньше, чем его балансовая стоимость, то балансовая стоимость такого актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) снижается до уровня возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается непосредственно в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Если впоследствии убыток от обесценения актива восстанавливается, балансовая стоимость этого актива (единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается до суммы пересмотренной возмещаемой стоимости таким образом, чтобы возросшая балансовая стоимость не превысила балансовую стоимость, которая была бы определена в случае, если бы по активу (единице, генерирующей денежные потоки) не был признан убыток от обесценения в прошлые отчетные периоды. Восстановление убытка от обесценения признается непосредственно в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой возможной цены продажи. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости и включает все расходы на транспортировку запасов до места их текущего расположения и приведение в надлежащее состояние.

Себестоимость запасов включает стоимость материалов, затраты на оплату труда и распределяемые накладные расходы на материалы и производство. Стоимость незавершенного производства и готовой продукции включает расходы на покупку сырья и на переработку, в том числе прямые расходы на оплату труда и распределение фиксированных и переменных накладных производственных расходов. Сырье оценивается по стоимости покупки, включая расходы на грузоперевозку и прочие транспортные расходы.

Чистая возможная цена продажи представляет собой расчетную цену реализации товарно-материальных запасов за вычетом предполагаемых затрат на доработку и расходов на реализацию. Списание стоимости запасов до чистой возможной цены продажи признается в случае необходимости и включается в консолидированный отчет о совокупном доходе как себестоимость продаж.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств.

Финансовые инструменты - основные подходы к оценке

Справедливая стоимость - это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок - это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых организацией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на рыночную котировку.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню - полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты - это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Затраты по сделке, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Затраты по сделке, связанные непосредственно с приобретением финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в составе прибыли или убытка.

Амортизированная стоимость («АС») – сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки – разницы между этой первоначальной суммой и суммой погашения, скорректированной с учетом любого резерва на возможные потери.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток («ССОПУ»), первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда организация становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Для определения справедливой стоимости займов связанным сторонам Компания использует модель дисконтированных денежных потоков. Существует вероятность возникновения различий между справедливой стоимостью при первоначальном признании, которая принимается равной цене сделки, и суммой, определенной при первоначальном признании при помощи модели оценки, использующей исходные данные Уровня 3. Если после калибровки вводных данных для моделей оценки возникают какие-либо различия, такие различия первоначально признаются в составе прочих активов или прочих обязательств, а впоследствии равномерно амортизируются в течение срока действия займов связанным сторонам. В случае использования исходных данных Уровня 1 или Уровня 2 возникающие различия незамедлительно признаются в составе прибыли или убытка.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки

Компания классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Компании для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу. По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. Компания не имела финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель

Бизнес-модель отражает способ, используемый Компанией для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Компании (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Компания намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Компанией при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему выплат руководителям.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Компания оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Компания рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Торговая дебиторская задолженность Компании удерживается для получения контрактных денежных потоков и поэтому в последующем оценивается по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

На основании прогнозов Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Торговая и прочая дебиторская задолженность представляется в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Компания применяет упрощенную модель учета обесценения в отношении торговой дебиторской задолженности.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Для остальных финансовых активов, которые относятся к сфере применения модели ожидаемых кредитных убытков по стандарту МСФО (IFRS) 9, Компания применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Компания идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Компания определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

К денежным средствам и их эквивалентам также применяются требования стандарта МСФО (IFRS) 9 в отношении обесценения, выявленный убыток от обесценения был несущественным.

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признание финансовых активов, когда:

- эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек;
- Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Модификация финансовых активов

Иногда Компания пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Компания оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Компания прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Компания также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Компания сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует, и его модификация не приводит к прекращению признания. Компания производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Проценты и дивиденды полученные

В отчете о движении денежных средств Компания классифицирует денежные потоки, возникающие в связи с получением процентов и дивидендов, в составе инвестиционной деятельности.

Категории оценки финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов. Компания не имела договоров финансовых гарантий и обязательств по предоставлению кредитов или финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.

Прекращение признания финансовых обязательств

Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

Когда Компания обменивает у существующего кредитора один долговой инструмент на другой с существенно отличающимися условиями, такой обмен учитывается как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Аналогичным образом, Компания учитывает существенное изменение условий существующего обязательства или его части как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового обязательства. Предполагается, что условия существенно отличаются, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая любые уплаченные комиссии за вычетом любых полученных комиссий и дисконтированная с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков первоначального финансового обязательства. Если изменение не является существенным, разница между: (1) балансовой стоимостью обязательства до внесения изменений; и (2) приведенной стоимостью денежных потоков после внесения изменений признается в составе прибыли или убытка как прибыль или убыток от изменения в составе прочих прибылей и убытков.

Проценты уплаченные

В отчете о движении денежных средств Компания классифицирует денежные платежи в отношении процентов по кредитам и займам в составе денежных потоков от операционной деятельности.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в т.ч. денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Условия, устанавливаемые исключительно законодательством, не влияют на результаты SPPI теста, за исключением случаев, когда они включены в условия договора и применялись бы, даже если бы впоследствии законодательство изменилось.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств. Если ограничения действуют в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, остатки денежных средств включаются в состав прочих внеоборотных активов.

Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Для этого на каждую отчетную дату Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки путем взвешивания всех возможных сценариев получения денежных потоков по их соответствующим вероятностям.

Вознаграждения работникам

Вознаграждение работникам в отношении трудовой деятельности текущего периода признается в качестве расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Пенсионные планы с установленными взносами

Выплаты по пенсионным планам с установленными взносами признаются как расходы, когда сотрудники оказали услуги, дающие им право на получение этих взносов. Выплаты, произведенные по государственным пенсионным планам, учитываются как выплаты по планам с установленными взносами, если обязательства Компании по этим планам эквивалентны обязательствам, возникающим в рамках пенсионного плана с установленными взносами.

Пенсионные планы с установленными выплатами

Для пенсионных планов с установленными выплатами стоимость предоставления пособий определяется с использованием метода прогнозируемой удельной стоимости, при этом актуарные оценки проводятся в конце каждого годового отчетного периода. Переоценки, включающие актуарные прибыли и убытки, влияние предельного размера активов (если применимо) и доходность активов плана (без учета процентов), немедленно отражаются в отчете о финансовом положении с отнесением расходов на прочий совокупный доход в том периоде, в котором они были произведены. Переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассификации не подлежат. Прошлые затраты на обслуживание признаются в составе прибыли или убытка при изменении или сокращении плана, или когда Компания признает соответствующие затраты на реструктуризацию или выплаты при прекращении службы, если это произошло ранее. Прибыли или убытки, связанные с выплатами по пенсионному плану с установленными выплатами, признаются в момент их осуществления. Чистые проценты рассчитываются путем применения ставки дисконтирования к чистому обязательству или активу с установленными выплатами.

Оценочные обязательства

Оценочное обязательство – обязательство с неопределенным сроком исполнения или обязательство неопределенной величины. Оценочные обязательства признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет существующие юридические или обусловленные сложившейся практикой обязательства, которые Компания будет обязана погасить с высокой степенью вероятности и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

Сумма, признанная в качестве оценочного обязательства, отражает наилучшую расчетную оценку затрат, необходимых на конец отчетного периода для урегулирования существующей обязанности. Расчетная оценка результата операции и ожидаемых финансовых последствий проводится исходя из суждения руководства Компании, основанных на предыдущих операциях и, в некоторых случаях, заключениях независимых экспертов. В тех случаях, когда влияние временной стоимости денег существенно, величина оценочного обязательства равняется приведенной стоимости ожидаемых затрат на погашение обязательства.

Если ожидается, что затраты или их часть, требуемые для погашения оценочного обязательства, будут возмещены другой стороной, возмещение признается только тогда, когда становится практически несомненным, что возмещение будет получено, если Компания погасит свое обязательство. Возмещение учитывается как отдельный актив. Сумма, признанная в отношении такого возмещения, не должна превышать сумму соответствующего оценочного обязательства. В консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе расходы, связанные с признанием оценочного обязательства, представлены за вычетом суммы признанного возмещения.

Оценочные обязательства пересматриваются на конец каждого отчетного периода и корректируются с учетом текущей наилучшей расчетной оценки. Если более не представляется вероятным, что для погашения обязательства потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, оценочное обязательство восстанавливается.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Дивиденды

Дивиденды и налоги на дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, в котором они объявлены и подлежат выплате в соответствии с законодательством.

В отчете о движении денежных средств Компания классифицирует выплаченные дивиденды как денежный поток от финансовой деятельности.

5. ОСНОВНЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ

Применение учетной политики Компании требует от руководства формирования суждений, оценок и допущений в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которую невозможно определить на основании других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются существенными. С учетом волатильности на российском и международных финансовых рынках оценки руководства могут измениться и создать значительные последствия для Компании. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценочные значения и допущения, на которых они основаны, постоянно пересматриваются. Пересмотренные оценочные значения признаются в том периоде, в котором они были пересмотрены, если пересмотр затрагивает только этот период, или в периоде, в котором был произведен пересмотр, и в будущих периодах, если пересмотр оказывает влияние на текущий и будущие периоды.

Важные суждения в применении учетной политики

В процессе применения учетной политики Компании руководство сформировало следующие основные профессиональные суждения, включая суждения с оценками (см. ниже), которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, а также суммы активов и обязательств в следующем финансовом году.

Срок полезного использования и остаточная стоимость основных средств

Основные средства Компании амортизируются с помощью линейного метода в течение ожидаемого срока их полезного использования, который основан на бизнес-планах и операционных оценках руководства в отношении этих активов.

Ниже представлены факторы, которые могли бы повлиять на оценку срока полезного использования и ликвидационной стоимости:

- изменения в степени загрузки активов;
- изменения в технологии технического обслуживания;
- изменения в нормативно-правовой базе; и
- непредвиденные операционные вопросы.

Все из перечисленного выше может влиять на будущую амортизацию основных средств и их балансовую и остаточную стоимость.

Руководство периодически пересматривает правильность оценки сроков полезного использования основных средств. При пересмотре во внимание принимается текущее состояние активов и расчетный период, в течение которого они будут приносить экономические выгоды Компании.

Ключевые источники неопределенности при формировании оценок

Ниже представлены ключевые допущения в отношении будущего развития событий и другие основные источники неопределенности в оценках, имевшие место на конец отчетного периода, которые влияют на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и приводят к значительному риску, связанному с необходимостью существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

5. ОСНОВНЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обесценение активов

Компания регулярно проводит оценку возможности возмещения балансовой стоимости своих активов. Когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что балансовая стоимость таких активов, возможно, не будет возмещена, Компания оценивает возмещаемую сумму актива. Это требует от руководства Компании формирования суждений относительно долгосрочных прогнозов будущей выручки и затрат, относящихся к рассматриваемым активам. В свою очередь эти прогнозы включают элемент неопределенности, поскольку они требуют использования допущений относительно спроса на продукцию Компании и будущей рыночной конъюнктуры. Значимые и непредвиденные изменения в этих допущениях и оценках, включенные в анализ на предмет обесценения, могут привести к результатам, существенно отличным от тех, которые отражены в консолидированной финансовой отчетности.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта. Компания регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками по кредитам. Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, основанной на количестве дней, в течение которых актив просрочен. Эффект от корректировок на макроэкономические прогнозы не оказывает существенного влияния на оценку ожидаемых кредитных убытков, так как обязательства по выполнению условий договоров в основном имеют краткосрочный характер.

Налог на прибыль и другие налоги

В связи со сложным характером налогового законодательства Российской Федерации для определения суммы резерва по налогу на прибыль и прочим налогам требуется применить значимое суждение. Имеется много операций и расчетов, в отношении которых невозможно точно определить окончательную сумму налога. Компания признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциального доначисления налоговых обязательств. Если итоговый результат начисления налогов будет отличаться от изначально отраженных сумм, соответствующая разница повлияет на сумму налоговых расходов и резервов по налогам в том периоде, в котором была выполнена оценка.

Помимо этого, Компания признает отложенные налоговые активы на каждую дату консолидированного отчета о финансовом положении исходя из суммы, которая, по мнению руководства, вероятно будет использована в будущих периодах. При определении этой суммы руководство исходит из оценочных значений будущей прибыльности. Изменение этих оценочных значений может привести к списанию отложенных налоговых активов в будущих периодах по активам, которые в настоящее время признаны в консолидированном отчете о финансовом положении. При оценке уровня прибыльности Компания рассмотрела результаты операционной деятельности за несколько прошедших лет и, в случае необходимости, готова рассмотреть возможность разработки стратегии консервативного и целесообразного налогового планирования, направленного на получение прибыли в будущем.

6. ВЫРУЧКА

	2025 г.	2024 г.
Доход от предоставления услуг	6 199	6 199
Итого	6 199	6 199

7. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Операционный сегмент – это компонент Компании, задействованный в деятельности, в результате которой Компания может генерировать доходы и нести расходы, включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами Компании. Стандарт МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» требует выделения операционных сегментов на основе внутренних отчетов о компонентах Компании, регулярно проверяемых Генеральным директором, являющимся главным должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, с целью распределения ресурсов по сегментам и оценки результатов их деятельности, для которых имеется обособленная финансовая информация.

В рамках действующей структуры управления и составления внутренней отчетности Компании выделяется один операционный сегмент.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.**

(В тысячах рублей)

8. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2025 г.	2024 г.
Заработная плата и страховые взносы	902	880
Профессиональные услуги	1 139	1 164
Амортизация основных средств и нематериальных активов	86	59
Налоги, кроме налога на прибыль	628	604
Прочее	1 980	1 027
Итого	4 735	3 734

9. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

	2025 г.	2024 г.
Восстановление резерва по займам выданным	-	7 740
Изменения в ожидаемых кредитных убытках, нетто	-	382
Итого	-	8 122

10. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	2025 г.	2024 г.
Процентные доходы по займам	95 418	96 489
Итого	95 418	96 489

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2025 г.	2024 г.
Текущий налог на прибыль	11 492	9 362
Корректировки расхода по налогу на прибыль прошлых лет, признанные в текущем году	-	2
(Доход)/расход по отложенному налогу на прибыль, нетто	(1 157 308)	71 197
Итого (доход)/расход по налогу на прибыль	(1 145 816)	80 561

12 июля 2024 г. Президент Российской Федерации подписал Закон об изменениях налоговой системы на территории Российской Федерации, предусматривающий изменение ставки налога на прибыль с 20% до 25%. Эффект изменения отложенных налогов в связи с изменением ставки по налогу на прибыль составил 107 167 тысяч рублей и был включен в состав налога на прибыль в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

Расход по налогу на прибыль отличается от показателя, который был бы получен при применении действующей в Российской Федерации ставки налога на прибыль к сумме прибыли до налогообложения. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль:

	2025 г.	2024 г.
Убыток до налогообложения	(8 712 371)	(1 960 381)
Расчетная сумма дохода по налогу на прибыль	(2 178 093)	(392 076)
Эффект изменения отложенных налогов в связи с изменением ставки по налогу на прибыль	-	(107 167)
Корректировки на:		
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(24 272)	-
Расход по налогу на прибыль прошлых лет, признанный в текущем году	-	2
Корректировки расхода по отложенному налогу прошлых лет, признанные в текущем году	-	434 838
Влияние ставки налога, применяемого к финансовому результату ассоциированных организаций	1 056 549	144 645
Прочие	-	319
(Доход)/расход по налогу на прибыль	(1 145 816)	80 561

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛОН»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.
(В тысячах рублей)

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Отложенные налоговые активы и обязательства включают налоговый эффект от временных разниц, возникающих между налоговой и учетной базами следующих активов и обязательств:

	Признано в отчете о 31 декабря 2025 г. прибылях и убытках 31 декабря 2024 г.		
Инвестиции	229	229	-
Неиспользованные налоговые убытки	544 907	12 612	532 295
Кредиторская задолженность	10	10	-
Зачет отложенных налогов	(7 340)	524 955	(532 295)
Отложенные налоговые активы	537 806	537 806	-
Основные средства	(2 556)	90	(2 646)
Инвестиции	-	1 144 367	(1 144 367)
Денежные средства и депозиты	(4 784)	-	(4 784)
Зачет отложенных налогов	7 340	(524 955)	532 295
Отложенные налоговые обязательства	-	619 502	(619 502)

	Признано в отчете о 31 декабря 2024 г. прибылях и убытках 31 декабря 2023 г.		
Неиспользованные налоговые убытки	532 295	97 094	435 201
Дебиторская задолженность	-	(77)	77
Зачет отложенных налогов	(532 295)	(97 017)	(435 278)
Отложенные налоговые активы	-	-	-
Основные средства	(2 646)	(455)	(2 191)
Инвестиции	(1 144 367)	(166 211)	(978 156)
Займы выданные	(4 784)	(1 548)	(3 236)
Зачет отложенных налогов	532 295	97 017	435 278
Отложенные налоговые обязательства	(619 502)	(71 197)	(548 305)

На основании данных прошлых периодов о размере налогооблагаемой прибыли и расчета сумм будущей налогооблагаемой прибыли за периоды, в течение которых возможно произвести вычет отложенных налоговых активов, руководство Компании полагает, что Компания сможет реализовать выгоды от использования вычитаемых временных разниц.

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля и здания	Машины и оборудование	Мебель и хозяйственный инвентарь	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость					
На 1 января 2024 г.	31 298	514	3 183	-	34 995
Поступления	-	-	-	84	84
На 31 декабря 2024 г.	31 298	514	3 183	84	35 079
На 31 декабря 2025 г.	31 298	514	3 183	84	35 079
Амортизация					
На 1 января 2024 г.	(18 726)	(514)	(3 121)	-	(22 361)
Начислено за год	(384)	-	(38)	-	(422)
На 31 декабря 2024 г.	(19 110)	(514)	(3 159)	-	(22 783)
Начислено за год	(386)	-	(24)	-	(410)
На 31 декабря 2025 г.	(19 496)	(514)	(3 183)	-	(23 193)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2024 г.	12 188	-	24	84	12 296
На 31 декабря 2025 г.	11 802	-	-	84	11 886

По состоянию на 31 декабря 2025 года Руководство Компании проанализировало изменения в экономической среде, а также операции Компании, начиная с 31 декабря 2024. Признаков обесценения для единиц, генерирующих денежные потоки, выявлено не было.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.**

(В тысячах рублей)

13. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

	31 декабря	
	2025 г.	2024 г.
Доля владения и процент голосов, %	32,24 %	32,24 %
Балансовая стоимость инвестиции	742 431	9 547 013

	2025 г.	2024 г.
На начало года	9 547 013	11 613 372
Доля в убытке ассоциированной организации	(8 804 582)	(2 066 359)
На конец года	742 431	9 547 013

Инвестиция в ассоциированную организацию признана в размере 32,24% от чистых активов компании на дату потери контроля над ней.

Обобщенная финансовая информация по ассоциированной организации представлена ниже:

	31 декабря	
	2025 г.	2024 г.
Всего активов	63 296 952	84 199 194
Всего обязательств	(58 022 438)	(48 101 495)
Итого чистые активы	5 274 514	36 097 699
Доля Компании в чистых активах ассоциированной организации	1 700 503	11 637 898

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г., произошло уменьшение чистых активов ассоциированной организации, обусловленное следующими причинами:

	31 декабря 2025 г.
Чистые активы на начало года	36 097 699
Убыток за год	(30 039 988)
Чистые активы на конец года	5 274 514

Руководство проанализировало влияние изменения текущих условий, а также неблагоприятной рыночной конъюнктуры на деятельность ассоциированной организации за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., выявило индикаторы обесценения. По результатам теста был признан убыток от обесценения основных средств в размере 27 993 970 тыс. рублей.

Финансовая модель ассоциированной организации на период 2026-2035 гг. прогнозирует положительный финансовый результат, начиная с 2027 года. Данная модель предусматривает рост добычи угля, рост цен на реализуемый уголь, а также сокращение затрат. Прогноз основан на увеличении спроса основного потребителя, формирования новых продуктов для рынка, изменения цен за последние финансовые годы (биржевая динамика изменения цен).

14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря	
	2025 г.	2024 г.
Торговая дебиторская задолженность	1 531 497	1 531 509
Прочая дебиторская задолженность	728 629	728 629
Ожидаемые кредитные убытки	(816 711)	(816 711)
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности	1 443 415	1 443 427
Авансы выданные	2 438	1 447
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	1 445 853	1 444 874

Компания применяет упрощенный подход, предусмотренный в стандарте МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой и прочей дебиторской задолженности.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа.

14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже. Матрица резервов основана на количестве дней просрочки актива.

	31 декабря			
	2025 г.		2024 г.	
	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
- с задержкой платежа свыше 360 дней	2 260 126	816 711	2 260 138	816 711
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности	2 260 126		2 260 138	
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки		816 711		816 711
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности (балансовая стоимость)	1 443 415		1 443 427	

Основная часть задолженности с задержкой и отсрочкой платежа свыше 360 дней относится к задолженности ассоциированной организации. Размер оценочного резерва под кредитные убытки отражает ожидания руководства Компании невозврата данной задолженности.

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	31 декабря	
	2025 г.	2024 г.
Счета в банках	55	40
Итого	55	40

16. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

	31 декабря	
	2025 г.	2024 г.
Выпущенные и оплаченные обыкновенные акции номинальной стоимостью 1 копейка (в тыс. шт.)	1 150 000	1 150 000

17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря	
	2025 г.	2024 г.
Торговая кредиторская задолженность	103	324
Итого финансовая кредиторская задолженность в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	103	324
Задолженность по прочим налогам	179	178
Задолженность по заработной плате	72	58
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	354	560

18. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Операции со связанными сторонами и соответствующие остатки в расчетах

Компания осуществляет операции со связанными сторонами в процессе ведения своей обычной операционной деятельности, в частности, осуществляет закупки и продажи товаров и услуг, а также осуществляет операции по финансированию отдельных связанных сторон или привлекает средства финансирования от них. Операции со связанными сторонами в основном осуществляются на рыночной основе.

В состав прочих связанных сторон входят организации, находящиеся под контролем конечного бенефициарного собственника. Все остатки в расчетах не обеспечены, и ожидается, что они будут погашены денежными средствами, за исключением тех, по которым были признаны ожидаемые кредитные убытки.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛОН»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.
(В тысячах рублей)

18. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Информация об операциях Компании со связанными сторонами и соответствующих остатках в расчетах на 31 декабря 2025г. и 31 декабря 2024г. и за годы, закончившиеся 31 декабря 2025г. и 31 декабря 2024г., представлена ниже:

а) Операции с ассоциированными организациями

	2025 г.	2024 г.
Проценты к получению	95 418	96 489
Прочие расходы	531	531

	31 декабря	
Остатки по расчетам	2025 г.	2024 г.
Займы выданные	3 374 793	3 295 575
Резерв по займам выданным	(2 545 627)	(2 545 627)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 259 286	2 259 286
Ожидаемые кредитные убытки	(815 876)	(815 876)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	53	53

б) Операции с прочими связанными сторонами

	2025 г.	2024 г.
Прочие расходы	608	633

	31 декабря	
Остатки по расчетам	2025 г.	2024 г.
Займы выданные	-	50
Торговая и прочая кредиторская задолженность	40	260

Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Ключевой управленческий персонал включает руководство Группы и членов Совета Директоров и получает только краткосрочное вознаграждение. За год, закончившийся 31 декабря 2025г. и 31 декабря 2024г., ключевой управленческий персонал получил вознаграждение в сумме 592 тысячи рублей и 551 тысяч рублей соответственно, включая взносы на социальное страхование.

19. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Компания подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору.

20. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Компании. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово хозяйственной цели, или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Эти правила предоставляют налоговым органам возможность осуществлять корректировки в отношении трансфертного ценообразования и начислять дополнительные налоговые обязательства по всем контролируемым операциям (операциям между связанными сторонами и некоторым видам операций с несвязанными сторонами) при условии, что цена сделки не является рыночной.

20. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. Существует вероятность того, что, по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования, эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Компания время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Компании. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Компанией интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены, однако существует риск того, что Компания понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Компанией интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или хозяйственной деятельности Компании.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

21. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. балансовая стоимость большинства финансовых инструментов незначительно отличается от их справедливой стоимости.

22. УТВЕРЖДЕНИЕ НЕАУДИРОВАННОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., была утверждена к выпуску руководством Компании 30 апреля 2026 г.