

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о финансовой отчетности
ОАО «Верхнебаканский цементный завод»
за 2024 год
Апрель 2025 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о финансовой отчетности
ОАО «Верхнебаканский цементный завод»**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Отчет о совокупном доходе	7
Отчет о финансовом положении	8
Отчет об изменениях в собственном капитале	9
Отчет о движении денежных средств	10
Примечания к финансовой отчетности	11

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному акционеру и Совету директоров
ОАО «Верхнебаканский цементный завод»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ОАО «Верхнебаканский цементный завод» («Общество»), состоящей из отчета о совокупном доходе за год, закончившихся 31 декабря 2024 г., отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г., отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год по указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, за исключением влияния обстоятельства, изложенного в параграфе «Основание для выражения мнения с оговоркой», прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, по указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Общество не отразило в финансовой отчетности эффект от изменения процентной ставки купонного дохода по выпущенным облигациям, остаток по которым на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. составил 4 458 489 тыс. руб. и 4 461 553 тыс. руб., что является несоблюдением требования МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» в отношении отражения в финансовой отчетности эффекта от модификации финансовых обязательств, а также прочих раскрытий финансовой отчетности в отношении данного обязательства.

В результате показатели отчета о финансовом положении по строке «Долгосрочные кредиты и займы» были завышены на 625 039 тыс. руб. и 402 472 тыс. руб., показатели строки «Отложенные налоговые обязательства» были занижены на 156 260 тыс. руб. и 80 494 тыс. руб. и показатели строки «Накопленная прибыль» были занижены на 468 779 тыс. руб. и на 321 978 тыс. руб., по состоянию на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г., соответственно. Показатель строки «Финансовые доходы» за 2024 год был занижен на 222 567 тыс. руб., а показатель строки «Налог на прибыль» был завышен на 75 765 тыс. руб.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. В дополнение к обстоятельству, изложенному в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», мы определили указанный ниже вопрос как ключевой вопрос аудита, о котором необходимо сообщить в нашем заключении. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

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

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Признание выручки Вопрос признания выручки является одним из наиболее значимых вопросов для нашего аудита в связи с рядом положений договоров с покупателями, определяющих, в частности, момент передачи покупателям контроля над товарами, что оказывает влияние на даты признания выручки. Информация о выручке раскрыта в Примечании 8 к финансовой отчетности.	 Мы проанализировали учетную политику Общества в отношении признания выручки. Мы протестировали средства внутреннего контроля за процессом признания выручки. Мы оценили выполненный руководством Общества анализ сроков передачи покупателям контроля над готовой продукцией. Мы сравнили сумму выручки, признанную по результатам поставок готовой продукции на даты, ближайшие к 31 декабря 2024 г., с подтверждающей документацией, уделив особое внимание датам признания выручки. Мы проанализировали информацию, раскрываемую Обществом в финансовой отчетности в отношении выручки.

Ответственность руководства и Совета директоров за финансовую отчетность

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



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

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

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



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

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

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

Мы также предоставляем Совету директоров 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 действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

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

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Крупнова Оксана Валерьевна.

Крупнова Оксана Валерьевна,
действующая от имени Общества с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
на основании доверенности от 25 марта 2024 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21906110103)

30 апреля 2025 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 75.
Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «Верхнебаканский цементный завод»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 18 октября 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1022302385808.
Местонахождение: 353971, Россия, Краснодарский край, г. Новороссийск, п. Верхнебаканский, ул. Орловская, д. 11.

ОАО «Верхнебаканский цементный завод»

Отчет о совокупном доходе

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2024 г.	2023 г.
Выручка	8	14 352 637	13 338 611
Себестоимость продаж		(6 795 638)	(5 873 637)
Валовая прибыль		7 556 999	7 464 974
Административные расходы	9	(1 903 092)	(1 722 162)
Коммерческие расходы	9	(383 081)	(349 996)
Прочие доходы	11	117 598	69 068
Прочие расходы	11	(217 286)	(333 472)
Результаты операционной деятельности		5 171 139	5 128 412
Курсовые разницы		(3 351)	11 860
Финансовые доходы	12	189 517	98 103
Финансовые расходы	12	(139 475)	(443 204)
Прибыль до налогообложения		5 217 830	4 795 173
Расход по налогу на прибыль	20	(1 325 709)	(1 115 735)
Чистая прибыль		3 892 121	3 679 438
Совокупный доход		3 892 121	3 679 438

О.И. Иващенко

Генеральный директор

АО «Газметаллпроект», управляющая организация ОАО «ВБЦЗ», в соответствии с договором об осуществлении полномочий единоличного исполнительного органа от 1 марта 2022 г

30 апреля 2025 г.

ОАО «Верхнебаканский цементный завод»

Отчет о финансовом положении

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Активы			
Основные средства	13	10 302 867	9 998 614
Активы в форме права пользования	14	198 583	206 375
Займ выданный связанной стороне	25	201 236	–
Прочие внеоборотные активы		14 965	18 100
Внеоборотные активы		10 717 651	10 223 088
Запасы	15	2 452 549	2 161 310
Предоплаты		557 499	354 494
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	1 370 323	258 268
Денежные средства и их эквиваленты	17	275 600	452 736
Оборотные активы		4 655 971	3 226 808
Итого активы		15 373 622	13 449 897
Капитал			
Уставный капитал	18	991	991
Накопленная прибыль		8 183 210	4 365 162
Итого капитал		8 184 201	4 366 153
Обязательства			
Кредиты и займы	19	4 458 489	4 461 553
Оценочные обязательства		296 591	253 713
Отложенные налоговые обязательства	20	1 050 681	859 042
Финансовые гарантии	23, 25	120 839	151 961
Обязательства по аренде	14	188 060	230 003
Долгосрочные обязательства		6 114 660	5 956 272
Кредиты и займы	19	5 037	1 555 629
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	260 983	691 968
Договорные обязательства	8	246 431	253 517
Налог на прибыль	22	80 034	76 018
Прочие налоги к уплате	22	455 439	485 471
Обязательства по аренде	14	26 837	64 870
Краткосрочные обязательства		1 189 421	3 127 473
Итого обязательства		7 197 815	9 083 745
Итого капитал и обязательства		15 373 622	13 449 897

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОАО «Верхнебаканский цементный завод»

Отчет об изменениях в собственном капитале

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Накопленная прибыль	Итого
На 1 января 2023 г.	991	685 723	686 714
Чистая прибыль	–	3 679 438	3 679 438
Итого совокупный доход	–	3 679 438	3 679 438
На 31 декабря 2023 г.	991	4 365 162	4 366 153
Чистая прибыль	–	3 892 121	3 892 121
Эффект от первоначального признания займа, выданного компании под общим контролем, за минусом отложенного налога (Прим. 25 (в) (iii))	–	(74 073)	(74 073)
Итого совокупный доход	–	3 809 665	3 809 665
На 31 декабря 2024 г.	991	8 183 210	8 184 201

ОАО «Верхнебаканский цементный завод»

Отчет о движении денежных средств

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2024 г.	2023 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Чистая прибыль		3 892 121	3 679 438
<i>Корректировки на:</i>			
Амортизацию основных средств	13	885 940	766 183
Результат от выбытия основных средств	11	197	215 843
Курсовые разницы		3 351	(11 860)
Расход по налогу на прибыль	21	1 325 709	650 149
Убытки от выбытия прочих активов		—	85 371
Финансовые доходы	12	(189 517)	(98 103)
Финансовые расходы	12	139 475	443 202
Прочее		16 304	(14 080)
Поступление денежных средств по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		6 073 580	5 707 042
Изменение запасов		(291 239)	(742 799)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(1 323 451)	129 456
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(425 225)	(452 922)
Денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль и процентов		4 033 665	4 640 777
Налог на прибыль уплаченный		(1 105 906)	(651 876)
Проценты выплаченные	19	(122 056)	(375 659)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		2 805 703	3 613 252
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Займ выданный связанной стороне	25	(300 000)	—
Проценты полученные		86 421	46 266
Приобретения основных средств		(1 187 070)	(461 765)
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		(1 400 649)	(415 499)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от привлечения кредитов и займов	19	—	400 000
Погашение кредитов и займов	19	(1 555 592)	(3 583 208)
Погашение обязательств по договорам аренды	14	(26 599)	(84 304)
Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности		(1 582 191)	(3 267 512)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	17	(177 137)	(69 759)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	17	452 737	522 496
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря		275 600	452 737

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОАО «Верхнебаканский цементный завод»

Примечания к финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей)

1. Организация, предоставляющая отчетность

ОАО «Верхнебаканский цементный завод» (далее – «Компания») является открытым акционерным обществом согласно определению, содержащемуся в Гражданском кодексе Российской Федерации. Первоначально организация была создана в сентябре 1960 года, а строительство первого завода было завершено в августе 1965 года. В 1994 году Компания была зарегистрирована как открытое акционерное общество в рамках российской приватизационной программы.

Юридический адрес Компании: Российская Федерация, Краснодарский край, г. Новороссийск, п. Верхнебаканский, ул. Орловская, д. 11.

Компания осуществляет свою деятельность в качестве единого операционного сегмента, основными видами деятельности которого являются горнодобывающие работы и производство цемента на заводах, расположенных в поселке Верхнебаканский Краснодарского края. Реализация готовой продукции в основном осуществляется в Российской Федерации.

Компания находится под фактическим контролем Кветного Льва Матвеевича, физического лица, которое имеет право управлять деятельностью Компании по своему усмотрению и в своих интересах в рамках действующего законодательства.

ООО УК «Газметаллпроект» в лице генерального директора осуществляет функции единоличного исполнительного органа ОАО «Верхнебаканский цементный завод», включая утверждение данной финансовой отчетности, на основании договора об осуществлении полномочий единоличного исполнительного органа от 21 февраля 2022 г.

2. Основа представления

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

3. Принципы оценки

Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением переоценки основных средств, использованной для определения условной первоначальной стоимости в рамках первого применения МСФО на 1 января 2012 г.

4. Функциональная валюта и валюта представления

Настоящая финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее – «руб.»), являющихся национальной валютой Российской Федерации и функциональной валютой Компании. Вся финансовая информация представлена в российских рублях, и все суммы округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

5. Основные принципы учетной политики

(а) Выручка по договорам с покупателями

Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над товарами или услугами передается покупателю, и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Компания ожидает получить в обмен на такие товары или услуги. Компания пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по заключенным ею договорам, предусматривающим получение выручки.

Актив по договору

Актив по договору является правом организации на получение возмещения в обмен на товары или услуги, которые организация передала покупателю, когда такое право зависит не от истечения определенного периода времени (например, выполнения организацией определенных обязательств в будущем). Активы по договору проверяются на предмет обесценения. В пункте (к) ниже представлены принципы учетной политики в отношении обесценения финансовых активов.

Торговая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность признается в случае, если сумма безусловного возмещения подлежит выплате покупателем (т.е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени). В пункте (к) ниже представлены принципы учетной политики в отношении финансовых активов.

Договорные обязательства

Обязательство по договору признается в случае, если оплата получена или должна быть получена (в зависимости от того, какая дата наступит ранее) от покупателя до передачи Компанией соответствующих товаров или услуг. Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Компания осуществляет операцию по договору (т.е. передает соответствующие товары или услуги покупателю).

(б) Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают процентный доход по банковским депозитам, процентный доход по выданным займам и амортизацию дисконта по финансовым гарантиям. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка по мере начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизация дисконта по финансовым гарантиям после первоначального признания также признается в составе прибыли и убытка.

Финансовые расходы включают процентные расходы по кредитам и займам, процентные расходы по аренде, амортизацию дисконта по оценочным обязательствам, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов. Затраты по кредитам и займам (кроме случаев, когда они непосредственно связаны с приобретением, строительством или производством квалифицируемого актива) признаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Положительные и отрицательные курсовые разницы отражаются свернуто как финансовый доход или финансовый расход в зависимости от колебания валютных курсов, в результате которых возникает чистая прибыль или чистый убыток.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

5. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(в) Операции в иностранной валюте

Операции, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты (операции в иностранной валюте), отражаются по официальным курсам Банка России, действующим на даты совершения соответствующих операций.

Немонетарные статьи, оцениваемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов Банка России на даты проведения соответствующих операций.

Монетарные статьи, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на отчетную дату. Разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, признаются в составе прибыли или убытка.

(г) Текущий налог на прибыль

Активы и обязательства по текущему налогу на прибыль оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы – это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибыли или убытке. Руководство периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

(д) Отложенные налоги

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам к переносу. Отложенные налоговые активы признаются только в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается пропорционально вероятности неполучения в будущем налогооблагаемой прибыли в объеме, достаточном для использования отложенных налоговых активов полностью или частично. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

5. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(д) Отложенные налоги (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

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

Компания производит взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств только в случаях, если она вправе производить взаимозачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств, и отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, намеревающихся урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на чистой основе или реализовать активы одновременно с урегулированием обязательств в каждом последующем периоде, в котором существенные суммы отложенных налоговых обязательств или активов подлежат урегулированию или погашению.

(е) Классификация активов и обязательств в качестве оборотных/краткосрочных и внеоборотных/долгосрочных

В отчете о финансовом положении Компания представляет активы и обязательства как оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные.

Актив является оборотным, если:

- ▶ его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- ▶ он удерживается главным образом для целей торговли;
- ▶ его предполагается реализовать в пределах 12 месяцев после окончания отчетного периода; или
- ▶ он представляет собой денежные средства или эквивалент денежных средств, кроме случаев, когда существуют ограничения на его обмен или использование для погашения обязательств, действующие в течение как минимум 12 месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- ▶ его предполагается урегулировать в рамках обычного операционного цикла;
- ▶ оно удерживается преимущественно для целей торговли;
- ▶ оно подлежит урегулированию в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода; или
- ▶ у организации нет права отсрочить урегулирование обязательства по меньшей мере на 12 месяцев после окончания отчетного периода.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

5. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(е) Классификация активов и обязательств в качестве оборотных/краткосрочных и внеоборотных/долгосрочных (продолжение)

В случае, когда право на отсрочку урегулирования обязательства, возникшего в результате кредитного соглашения, на срок более 12 месяцев зависит от выполнения организацией ограничительных условий (ковенантов) до отчетной даты или на отчетную дату, и эти условия на отчетную дату не выполняются, у организации нет права отсрочить урегулирование обязательства по меньшей мере на 12 месяцев после окончания отчетного периода, но если право на отсрочку урегулирования обязательства, возникшего в результате кредитного соглашения, на срок более 12 месяцев зависит от выполнения будущих ограничительных условий, оно существует даже тогда, когда эти будущие условия не выполняются по состоянию на отчетную дату.

Компания классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные/долгосрочные активы/обязательства.

(ж) Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов определяется как средневзвешенная величина и включает в себя затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку, а также прочие затраты на доставку до настоящего местонахождения и приведение в соответствующее состояние. Себестоимость запасов собственного изготовления и незавершенного производства включает в себя соответствующую долю производственных накладных расходов при обычном уровне загрузки операционных мощностей.

Чистая стоимость реализации представляет собой расчетную цену продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

(з) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Первоначальная стоимость отдельных объектов основных средств на 1 января 2012 г. (дату перехода Компании на МСФО) была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

Первоначальная стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Первоначальная стоимость активов, сооруженных хозяйственным способом, включает в себя стоимость материалов, прямые затраты на оплату труда и все прочие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, а также затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по кредитам и займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются как часть стоимости такого оборудования.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

5. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(з) Основные средства (продолжение)

В случаях, когда существенные части объекта основных средств имеют различные сроки полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (основные компоненты) основных средств.

Прибыль или убыток от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто сумме по строке прочих доходов/расходов в составе прибыли или убытка.

(ii) Последующие расходы

Стоимость замены компонентов объекта основных средств отражается в составе балансовой стоимости такого объекта, если существует вероятность получения Компанией будущих экономических выгод от таких компонентов основных средств, при этом их стоимость поддается достоверной оценке. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на текущее обслуживание основных средств признаются в составе прибыли или убытка в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизация объектов основных средств начинается с момента их установки и введения в эксплуатацию, а в случае объектов, построенных хозяйственным способом, начиная с момента завершения создания и введения объекта в эксплуатацию. Амортизация рассчитывается исходя из стоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости. Существенные компоненты отдельных активов подвергаются оценке, и если полезный срок использования компонента отличается от полезных сроков использования других компонентов актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

Как правило, амортизация отражается в составе прибыли или убытка по линейному методу в течение расчетных сроков полезного использования каждой части объекта основных средств, поскольку такой метод наиболее точно отражает особенности использования будущих экономических выгод, заключенных в активе. Арендуемые активы амортизируются в течение наименьшего из двух периодов – срока действия договора аренды или срока их полезного использования, за исключением случаев, когда у Компании имеется обоснованная уверенность в том, что по окончании срока аренды право собственности на арендуемые активы перейдет к Компании. Земельные участки не амортизируются.

Ниже приведены оценочные сроки полезного использования существенных объектов основных средств для отчетного и сравнительного периодов:

- | | |
|-------------------------|-----------|
| ▶ здания | 4-50 лет; |
| ▶ машины и оборудование | 5-25 лет; |
| ▶ транспорт | 3-10 лет; |
| ▶ прочие | 3-10 лет. |

Методы амортизации, срок полезного использования и остаточная стоимость пересматриваются в конце каждого отчетного периода и корректируются при необходимости.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

5. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(и) Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость нефинансовых активов Компании, за исключением запасов и отложенных налоговых активов, проверяется на наличие признаков обесценения на каждую отчетную дату. При наличии таких признаков проводится оценка возмещаемой стоимости актива. Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или соответствующей единицы, генерирующей денежные средства («ЕГДС»), превышает его оценочную возмещаемую сумму.

Возмещаемая сумма актива или ЕГДС определяется как наибольшая из двух величин: ценности использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу или ЕГДС. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или ЕГДС.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Убытки от обесценения, признаваемые в отношении ЕГДС, распределяются для снижения балансовой стоимости активов в составе ЕГДС (группы ЕГДС) на пропорциональной основе.

Убыток от обесценения восстанавливается, если произошло изменение оценок, использованных для определения возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения восстанавливается в той степени, в которой балансовая стоимость актива не превышает его балансовую стоимость, которая была бы определена, за вычетом износа или амортизации, если бы убыток от обесценения не был отражен.

(к) Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

(i) Финансовые активы

Первоначальное признание

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

5. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(к) Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик, предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Компанией для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, Компания первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Для классификации и оценки финансового актива по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, денежные потоки по такому активу должны представлять из себя исключительно платежи в счет основной суммы долга и проценты на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка выполняется на уровне каждого отдельного инструмента. Финансовые активы, денежные потоки по которым представляют собой не только платежи в счет основной суммы долга и проценты на непогашенную часть основной суммы долга, классифицируются и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, независимо от бизнес-модели.

Последующая оценка финансовых активов

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Компания относит торговую дебиторскую задолженность.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

5. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(к) Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т.е. исключается из отчета Компании о финансовом положении), если:

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

Если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Компания не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Компания продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, выплата которой может быть потребована от Компании.

Обесценение финансовых активов

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

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

5. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(к) Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору Компания применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Компания не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок. Компания использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для покупателей, и общих экономических условий.

(ii) Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка финансовых обязательств

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

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

Финансовые обязательства Компании включают кредиты и займы, авансы полученные, торговую и прочую кредиторскую задолженность, а также финансовые гарантии выданные.

Последующая оценка финансовых обязательств

Кредиты и займы

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

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в отчете о прибыли или убытке.

Финансовые гарантии выданные

Финансовые гарантии первоначально признаются по справедливой стоимости с использованием рыночного процента премии, определяемой на основании разницы в процентных ставках кредитов с наличием или отсутствием обеспечения. После первоначального признания финансовые гарантии оцениваются по амортизированной стоимости, а амортизация дисконта признается в составе прибыли или убытка.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

5. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(к) Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Модификация финансовых обязательств

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибыли или убытке.

(л) Уставный капитал

Обыкновенные акции Компании отражаются в составе капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций, признаются за вычетом налогового эффекта как уменьшение суммы капитала.

(м) Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или обусловленное практикой), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребуются для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Оценочные обязательства определяются путем дисконтирования расчетных будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, характерных для конкретного обязательства. Амортизация дисконта признается в составе финансовых расходов.

(н) Затраты по кредитам и займам, связанные с квалифицируемыми активами

Затраты по кредитам и займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, капитализируются путем их включения в первоначальную стоимость этого актива. Капитализация затрат по кредитам и займам, связанных с квалифицируемыми активами, начинается на дату начала капитализации, как указано в МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям».

(о) Аренда

Компания заключила с третьими лицами договоры земельных участков и договоры аренды иных объектов основных средств в качестве арендатора.

На момент заключения договора аренды Компания оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Иными словами, Компания определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на вознаграждение.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

5. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(о) Аренда (продолжение)

Активы в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение наименьшего срока аренды и предполагаемого срока полезного использования активов.

Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения. См. учетную политику в пункт (и) выше «Обесценение нефинансовых активов».

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе, по существу, фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов (если данные расходы не связаны с производством запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения фиксированных арендных платежей (например, изменения будущих платежей вследствие изменения индекса или ставки, используемой для расчета таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде.

(п) Налог на добавленную стоимость (НДС)

Расходы, доходы, а также активы и обязательства признаются за вычетом суммы НДС, кроме случаев, когда НДС, возникший при покупке активов или услуг, не возмещается налоговым органом; в этом случае НДС признается соответственно, как часть затрат на приобретение актива или часть статьи расходов.

Авансы выданные и авансы полученные (обязательства по договору) отражаются в сумме, не включающей НДС, а дебиторская и кредиторская задолженности отражаются с учетом НДС.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

6. Стандарты МСФО и изменения в учетной политике**(а) Новые и пересмотренные МСФО, которые были выпущены и вступили в силу**

Учетная политика, принятая при составлении финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении финансовой отчетности Компании за 2023 год, за исключением принятых новых стандартов и поправок, вступивших в силу с 1 января 2024 г. Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

В 2024 году Компания впервые применила приведенные ниже поправки, но они не оказали влияния на ее финансовую отчетность:

- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации: «Соглашения о финансировании поставщиков»;
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»;
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Обязательства по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой».

(б) Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся новые поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти поправки с даты их вступления в силу.

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2024 г.	Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с
▶ Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют»	1 января 2025 г.
▶ Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»	1 января 2026 г.
▶ «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»:	
▶ поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»;	
▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;	
▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»;	
▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки»	1 января 2026 г.
▶ МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»	1 января 2027 г.
▶ МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации»	1 января 2027 г.
▶ Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников»	1 января 2026 г.

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на Компанию, за исключением МСФО (IFRS) 18, в отношении которого в настоящий момент Компания находится в процессе анализа влияния на свою финансовую отчетность.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

7. Существенные учетные оценки

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных основных источников неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего отчетного года.

Текущие налоги и таможенные платежи

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Компании может не совпадать с мнением руководства. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по сделкам и начислить Компании значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. В России проверки со стороны налоговых и таможенных органов на предмет наличия налоговых обязательств могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Основные средства

Элементы амортизации основных средств, включая сроки полезного использования и ликвидационная стоимость, представляют суждение руководства, пересматриваются в конце каждого отчетного периода и корректируются при необходимости. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ основных средств, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ основных средств с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий; (г) инвестиционные планы по замене объектов основных средств; и (д) наличие и доступность вариантов замены объектов основных средств с учетом внешних факторов, включая санкции и доступность объектов для российских покупателей.

8. Выручка и договорные обязательства

	2024 г.	2023 г.
Сульфатостойкий портландцемент	5 932 405	5 707 544
Чистый портландцемент	6 246 895	5 716 982
Прочее	431 346	386 533
Итого выручка от продажи цемента	12 610 646	11 811 059
Оказанные транспортные услуги	1 741 991	1 527 552
Итого выручка по договорам с покупателями	14 352 637	13 338 611

За 2024 год выручка от двух индивидуально значимых клиентов составила 54% (за 2023 год: 50%) от общего объема выручки Компании.

Договорные обязательства по заключенным контрактам будут выполнены в течение года.

ОАО «Верхнебаканский цементный завод»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

9. Административные и коммерческие расходы

Административные расходы

	2024 г.	2023 г.
Заработная плата и социальные выплаты	812 916	765 302
Вознаграждение за услуги по управлению	660 000	546 900
Налог на имущество	196 401	202 754
Услуги третьих лиц	191 902	137 821
Амортизация	26 192	45 063
Материалы	15 477	16 866
Прочее	204	7 456
Итого	1 903 092	1 722 162

Коммерческие расходы

	2024 г.	2023 г.
Заработная плата и социальные выплаты	132 962	107 109
Амортизация	60 615	131 886
Материалы	29 223	46 765
Прочее	160 281	64 235
Итого	383 081	349 996

10. Расходы на персонал

В 2024 году средняя численность сотрудников Компании составила 673 человека (в 2023 году: 642 человека). В 2024 году общие расходы на персонал составили 1 549 741 тыс. руб., включая соответствующие социальные страховые взносы в размере 301 192 тыс. руб. (2023 год: 1 271 039 тыс. руб., включая соответствующие социальные страховые взносы в размере 323 809 тыс. руб.).

11. Прочие доходы и расходы

	2024 г.	2023 г.
Доход по страховым случаям	85 371	–
Излишки в результате инвентаризации запасов	11 661	16 004
Прочие доходы	20 566	53 064
Прочие доходы	117 598	69 068
Убыток от выбытия основных средств	(42 870)	(215 843)
Убыток от реализации запасов	(116 030)	(57 699)
Охрана непроизводственных объектов	(38 700)	(39 600)
Услуги банков	(5 014)	(3 363)
Создание резерва под снижение стоимости запасов	–	(9 400)
Прочие расходы	(14 672)	(7 827)
Прочие расходы	(217 286)	(333 472)

ОАО «Верхнебаканский цементный завод»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

12. Финансовые доходы и расходы

	2024 г.	2023 г.
Процентный доход по банковским депозитам	86 421	46 266
Амортизация дисконта по финансовым гарантиям	31 122	44 618
Доход от модификации по договорам аренды	71 974	–
Прочее	–	7 219
Финансовые доходы	189 517	98 103
Процентные расходы по кредитам и займам	(113 084)	(373 417)
Процентные расходы по аренде	(26 391)	(55 935)
Прочие	–	(14 122)
Финансовые расходы	(139 475)	(443 202)

13. Основные средства

	Здания	Машины и оборудование	Транспорт	Прочее	Незавершенное строительство и авансы	Итого
Первоначальная стоимость / условная первоначальная стоимость						
На 1 января 2023 г.	9 840 526	9 326 661	141 722	74 801	526 643	19 910 353
Поступление	19 588	96 356	14 357	459 102	99 140	688 543
Выбытие	(84 142)	(63 822)	(2 532)	(576)	(526 643)	(677 715)
Ввод в эксплуатацию	19 588	96 356	14 357	93 151	(222 452)	–
На 31 декабря 2023 г.	9 775 972	9 359 195	153 547	533 327	99 140	19 921 181
На 1 января 2024 г.	9 775 972	9 359 195	153 547	533 327	99 140	19 921 181
Поступление	43 673	293 735	45 323	367 781	439 878	1 190 390
Выбытие	–	–	(3 618)	–	–	(3 618)
Ввод в эксплуатацию	43 673	22 970	45 233	2 157	(114 123)	–
На 31 декабря 2024 г.	9 819 645	9 652 930	195 252	901 108	539 018	21 107 953
Амортизация						
На 1 января 2023 г.	(2 770 058)	(6 327 389)	(82 105)	(21 997)	(416 707)	(9 618 256)
Амортизация за год	(200 904)	(550 042)	(9 934)	(5 303)	–	(766 183)
Выбытие	8 667	34 251	1 672	575	416 707	461 872
На 31 декабря 2023 г.	(2 962 295)	(6 843 180)	(90 367)	(26 725)	–	(9 922 567)
На 1 января 2024 г.	(2 962 295)	(6 843 180)	(90 367)	(26 725)	–	(9 922 567)
Амортизация за год	(201 410)	(627 707)	(11 637)	(45 186)	–	(885 940)
Выбытие	–	–	3 421	–	–	3 421
На 31 декабря 2024 г.	(3 163 705)	(7 470 887)	(98 583)	(71 911)	–	(10 805 086)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2022 г.	7 070 468	2 999 272	59 617	52 804	109 936	10 292 097
На 31 декабря 2023 г.	6 813 677	2 516 015	63 180	506 602	99 140	9 998 614
На 31 декабря 2024 г.	6 655 940	2 182 043	96 669	829 187	538 018	10 302 867

ОАО «Верхнебаканский цементный завод»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

13. Основные средства (продолжение)

В 2024 году амортизационные расходы в размере 786 286 тыс. руб. (2023 год: 670 075 тыс. руб.), 58 807 тыс. руб. (2023 год: 58 591 тыс. руб.) и 40 847 тыс. руб. (2023 год: 37 518 тыс. руб.) были отнесены на себестоимость реализованной продукции, коммерческие расходы и административные расходы соответственно.

На 31 декабря 2024 г. первоначальная стоимость полностью амортизированных объектов основных средств Компании составила 401 458 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 398 037 тыс. руб.).

14. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Компания арендует несколько земельных участков около и непосредственно на производственном комплексе. Компания заключила договоры аренды земельных участков на 49 лет у органов местной власти.

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по аренде земли, а также ее изменения в течение периода:

1 января 2023 г.	266 216
Начисленные проценты	55 935
Платежи	(84 304)
31 декабря 2023 г.	294 873
Начисленные проценты (Примечание 12)	26 391
Платежи	(26 599)
Модификация условий договора	(79 768)
31 декабря 2024 г.	214 897

Ниже представлена балансовая стоимость краткосрочных и долгосрочных обязательств по аренде:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Долгосрочные обязательства по аренде	188 060	230 003
Краткосрочные обязательства по аренде	26 837	64 870
Итого обязательства по аренде	214 897	294 873

15. Запасы

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Сырье и расходные материалы	463 222	552 924
Запасные части	1 859 071	1 485 286
Незавершенное производство	75 686	95 793
Готовая продукция и товары для перепродажи	54 570	27 307
Итого запасы	2 452 549	2 161 310

В 2024 году общая сумма запасов, признанных в составе расходов, составила 1 687 381 тыс. руб. (в 2023 году: 1 573 852 тыс. руб.).

ОАО «Верхнебаканский цементный завод»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

16. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая дебиторская задолженность	780 839	69 686
Прочая дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	483 709	37 794
Прочая дебиторская задолженность	129 037	181 885
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 393 585	289 364
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(23 262)	(31 097)
Торговая и прочая дебиторская задолженность за вычетом ожидаемых кредитных убытков	1 370 323	258 268

Информация о подверженности Компании кредитному риску и убытках от обесценения, связанных с торговой и прочей дебиторской задолженностью, представлена в Примечании 23.

17. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Денежные средства в кассе	563	1 062
Средства на расчетных счетах в банках	275 037	198 675
Депозиты в рублях (2023 год: 7%)	—	253 000
Денежные средства и их эквиваленты	275 600	452 736

Информация о подверженности Компании риску изменения процентной ставки и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств представлены в Примечании 23.

18. Капитал и резервы

(а) Уставный капитал

На 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. разрешенный к выпуску и выпущенный уставный капитал Компании включал 41 793 обыкновенные акции номинальной стоимостью 1 руб. за акцию. Сумма уставный капитала включала в себя корректировку на влияние гиперинфляции в России в период с 1992 года по 2002 год в размере 949 тыс. руб.

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на собраниях акционеров Компании.

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, распределяемые резервы Компании определяются суммой нераспределенной прибыли в сумме 10 990 736 тыс. руб. на 31 декабря 2024 г., отраженной в бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности (РСБУ).

ОАО «Верхнебаканский цементный завод»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

18. Капитал и резервы (продолжение)

(б) Дивиденды (продолжение)

В 2024 и 2023 годах Компания не объявляла и не выплачивала дивидендов.

19. Кредиты и займы

В настоящем примечании представлена информация о договорных условиях процентных кредитов и займов Компании, оцениваемых по амортизированной стоимости. Все кредиты и займы номинированы в рублях. Более подробная информация о подверженности Компании риску изменения процентной ставки и риску ликвидности представлена в Примечании 23.

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Долгосрочные обязательства		
Необеспеченные облигации	4 458 489	4 461 553
	4 458 489	4 461 553
Краткосрочные обязательства		
Необеспеченный займ от связанной стороны (Примечание 25)	–	1 554 155
Проценты	5 037	1 474
	5 037	1 555 629
Итого кредиты и займы	4 463 526	6 017 182

(а) Условия и сроки погашения задолженности

Ниже приведены условия и сроки платежей по кредитам и займам (включая проценты к уплате):

	Процентные ставки	Год погашения	31 декабря 2024 г.		31 декабря 2023 г.	
			Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Необеспеченные облигации	См. ниже	2027	4 458 489	4 458 489	4 461 553	4 461 553
Необеспеченный займ	9,75%	2024	–	–	1 280 745	1 555 629
Итого обязательства			4 458 489	4 458 489	5 742 298	6 017 182

Облигации

В 2017 году Компания зарегистрировала на Московской бирже, выпустила и продала 3 600 000 неконвертируемых рублевых облигаций номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая, в 2018 году Компания выпустила и продала дополнительные облигации на общую сумму 4 000 000 тыс. руб. Срок погашения – декабрь 2027 года. По истечении пятилетнего срока после первичного размещения Компания, а именно с декабря 2022 года, имеет право на ежегодную оферту в отношении досрочного выкупа и изменения купонного дохода.

ОАО «Верхнебаканский цементный завод»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

19. Кредиты и займы (продолжение)

(а) Условия и сроки погашения задолженности (продолжение)

Начиная с ноября 2022 года Компания определила процент (купонный доход) по облигациям в размере 0,75% годовых по 21-28 купонным периодам, оканчивающимся 17 марта, 16 июня, 15 сентября и 15 декабря 2023 г. и 2024 г. (для 17-20 купонных периодов, закончившихся 17 марта, 16 июня, 15 сентября и 15 декабря 2022 г.: 12,00%). В ноябре 2024 года Компания также установила ставку купонов облигаций на уровне 0,75% годовых на следующие 29-32 квартальные купонные периоды. Компания не признала изменение процентной ставки (купонного дохода) в качестве модификации обязательства по выпущенным облигациям, ввиду неопределенности оценочных суждений, необходимых для расчета эффекта от данной модификации. Компания находится в процессе оценки величины процентной ставки для последующих купонных периодов.

(б) Сверка изменений по статьям обязательств по кредитам и займам с изменениями по статьям денежных потоков от финансовой деятельности

	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства
На 1 января 2023 г.	(1 255 906)	(7 940 943)
Получение кредитов и займов	(400 000)	–
Погашение кредитов и займов	1 329 691	2 253 516
Изменения по статьям денежных потоков от финансовой деятельности	929 691	2 253 516
Переклассификация	(1 225 874)	1 225 874
Процентные расходы	(382 272)	–
Проценты выплаченные	375 659	–
Прочее	3 073	–
Прочие изменения по статьям обязательств	(1 229 414)	1 225 874
На 31 декабря 2023 г.	(1 555 629)	(4 461 553)
	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства
На 1 января 2024 г.	(1 555 629)	(4 461 553)
Погашение займа	1 550 000	5 592
Изменения по статьям денежных потоков от финансовой деятельности	1 550 000	5 592
Процентные расходы (Примечание 12)	(113 084)	–
Проценты выплаченные	122 056	–
Прочее	8 380	(2 528)
Итого изменения по статьям обязательств	592	(2 528)
На 31 декабря 2024 г.	(5 037)	(4 458 489)

ОАО «Верхнебаканский цементный завод»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

20. Налог на прибыль

В 2024 и 2023 годах прибыль Компании облагалась налогом на прибыль по ставке 20%.

(а) Суммы, отраженные в составе прибыли или убытка

	2024 г.	2023 г.
Расход по налогу на прибыль		
Текущий налог на прибыль	(1 109 354)	(651 877)
Возникновение/уменьшение временных разниц	(1 256)	(463 858)
Эффект от повышения налоговой ставки до 25%	(215 074)	–
Прочее	(25)	–
Расход по налогу на прибыль	(1 325 709)	(1 115 735)

Сверка эффективной ставки налога:

	2024 г.	2023 г.
Прибыль до налогообложения	5 217 830	4 795 173
Теоретический расход по налогу на прибыль по ставке 20%	(1 043 566)	(959 035)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(33 647)	(156 700)
Эффект от повышения налоговой ставки до 25%	(215 074)	–
Прочее	(33 422)	–
Расход по налогу на прибыль	(1 325 709)	(1 115 735)

12 июля 2024 г. был подписан Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации». Среди прочих изменений данный закон предусматривал повышение ставки налога на прибыль организаций с 20% до 25%. Так, налог на прибыль за 2024 год подлежал уплате в бюджет по ставке 20%, а начиная с 2025 года – по новой ставке 25%. Закон вступил в силу с 1 января 2025 г.

Кроме дополнительного раскрытия информации о налоге на прибыль Группа начислила дополнительные отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы для учета повышения ставки налога на прибыль с 1 января 2025 г.

(б) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Ниже представлены отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, признанные в отношении нижеуказанных статей:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Основные средства	–	–	(1 148 538)	(903 256)	(1 148 538)	(903 256)
Активы в форме права пользования	–	–	(49 646)	(41 275)	(49 646)	(41 275)
Арендные обязательства	53 724	58 975	–	–	53 724	58 975
Прочее	93 779	77 035	–	(50 521)	93 779	26 514
Налоговые активы/ (обязательства)	147 503	136 010	(1 198 184)	(995 052)	(1 050 681)	(859 042)
Зачет налогов	(147 503)	(136 010)	147 503	136 010	–	–
Чистые налоговые обязательства	–	–	(1 050 681)	(859 042)	(1 050 681)	(859 042)

ОАО «Верхнебаканский цементный завод»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

20. Налог на прибыль (продолжение)

(в) Изменение остатков отложенных налогов за год

	31 декабря 2022 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2023 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе капитала*	Эффект повышения ставки до 25%	31 декабря 2024 г.
Основные средства	(801 287)	(101 969)	(903 256)	(15 574)	–	(229 708)	(1 148 538)
Налоговые убытки	393 400	(393 400)	–	–	–	–	–
Активы в форме права пользования	(41 890)	615)	(41 275)	1 947	–	(10 318)	(49 646)
Арендные обязательства	53 255	5 720	58 975	(19 993)	–	14 743	53 725
Прочее	1 339	25 175	26 514	32 364	24 691	10 209	93 779
Итого	(395 183)	(463 858)	(859 042)	(1 256)	24 691	(215 074)	(1 050 681)

* Изменения, отраженные в составе капитала включают в себя влияние от изменения налоговой ставки по налогу на прибыль в размере 4 938 тыс. руб.

21. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая кредиторская задолженность	225 417	595 265
Задолженность перед сотрудниками	30 269	96 703
	255 686	691 968

22. Прочие налоги к уплате

Информация о подверженности Компании риску ликвидности, связанному с торговой и прочей кредиторской задолженностью, представлена в Примечании 23.

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Задолженность по НДС	365 060	350 175
Задолженность по социальным страховым взносам	37 760	82 565
Задолженность по налогу на имущество	48 173	49 472
Задолженность по доходам физических лиц	4 446	3 259
	455 439	485 471

23. Управление капиталом и финансовыми рисками

(а) Управление финансовыми рисками

Компания подвержена следующим видам риска в связи с использованием финансовых инструментов:

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

23. Управление капиталом и финансовыми рисками (продолжение)**(а) Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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

(i) Система управления рисками

Совет Директоров несет общую ответственность за создание и осуществление контроля за системой управления рисками.

Целью политики Компании по управлению рисками является определение и анализ рисков, которым подвержена Компания, установление соответствующих пределов риска, разработка средств контроля, мониторинг рисков и соблюдение требований в отношении пределов риска. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Компании. Целью Компании является создание путем соблюдения стандартов в области обучения и управления, а также выполнения соответствующих процедур, конструктивного режима внутреннего контроля, обеспечивающего повышение дисциплины и четкое понимание всеми работниками своих ролей и обязанностей.

(ii) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск понесения Компанией финансовых убытков при неисполнении договорных обязательств по финансовому инструменту покупателем или контрагентом Компании. Кредитный риск, как правило, возникает в отношении дебиторской задолженности клиентов.

Подверженность кредитному риску

Максимальный кредитный риск равен балансовой стоимости финансовых активов.
Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	1 370 323	258 268
Денежные средства и их эквиваленты	18	275 600	452 736
		1 645 923	711 004

Торговая и прочая дебиторская задолженность

В случае несвязанных сторон, подверженность Компании кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Основная часть выручки Компании обеспечивается за счет осуществления сделок купли продажи с широким спектром покупателей. В отношении связанных сторон кредитный риск минимальный.

Основная часть продаж Компании осуществляется на условиях предоплаты. Убытки в отношении покупателей с условиями постоплаты Компании возникали нечасто.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

23. Управление капиталом и финансовыми рисками (продолжение)**(а) Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Компания создает резерв под ожидаемые кредитные убытки, который отражает ее оценку понесенных убытков в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности. Основным компонентом данного резерва является компонент удельных потерь, который относится к индивидуально значимым рискам.

Руководство Компании утвердило кредитную политику, в соответствии с которой проводится индивидуальный анализ каждого нового покупателя на предмет кредитоспособности перед тем, как Компания предложит ему стандартные условия оплаты и поставки. В ходе данного анализа изучаются внешние рейтинги (при их наличии). Покупатели, которые не соответствуют базовым требованиям Компании в отношении кредитоспособности, могут заключать сделки с Компанией либо на условиях предоплаты, либо после получения специального одобрения со стороны руководства Компании.

Торговая дебиторская задолженность возникла в основном в результате осуществления продаж покупателям из Южного федерального округа Российской Федерации. Компания не подвержена значительному кредитному риску, связанному с торговой дебиторской задолженностью по расчетам с розничными покупателями, и не имеет необесцененной просроченной торговой дебиторской задолженности. Информация о связанных сторонах представлена в Примечании 25.

Ниже представлены изменения резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности за 2024 г., и за 2023 год:

	2024 г.	2023 г.
Остаток на начало периода	31 097	45 177
Изменение за период	(7 835)	(14 080)
Остаток на конец периода	23 262	31 097

Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности используется для отражения убытков от обесценения в тех случаях, когда Компания приходит к выводу, что сумма задолженности не может быть возмещена; в таких случаях указанная сумма признается безнадежной к взысканию и списывается непосредственно за счет финансового актива.

Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря 2024 г. Компания имела денежные средства и их эквиваленты в размере 275 600 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 452 736 тыс. руб.). Денежные средства преимущественно размещены в крупном государственном банке с кредитным рейтингом AAA (согласно данным рейтингового агентства АКРА – максимальный уровень кредитоспособности).

Финансовые гарантии предоставленные

Политика Компании предусматривает предоставление финансовых гарантий (поручительств) в отношении банковских кредитов связанной стороны (см. Примечание 25). На 31 декабря 2024 г. Компания предоставила гарантии в отношении долгосрочных банковских кредитов с погашением в 2026 году связанной стороне в размере 1 814 346 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 2 294 707 тыс. руб.). Соответственно, на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. Компания признала гарантии в составе обязательств, балансовая стоимость которых составила 120 839 тыс. руб. и 151 961 тыс. руб.

23. Управление капиталом и финансовыми рисками (продолжение)

(а) Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих финансовых обязательств, которые погашаются посредством денежных средств или другого финансового актива. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в обеспечении (в максимально возможной степени) постоянного наличия достаточного объема ликвидных средств для исполнения своих обязательств в срок как в обычных, так и в сложных условиях, без возникновения неприемлемых убытков или рисков причинения ущерба репутации Компании.

На 31 декабря 2024 г. сумма оборотных активов Компании превысила сумму ее краткосрочных обязательств на 3 581 210 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: сумма оборотных активов Компании превысила сумму ее краткосрочных обязательств на 99 335 тыс. руб.).

ОАО «Верхнебаканский цементный завод»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

23. Управление капиталов и финансовыми рисками (продолжение)

(а) Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлены договорные сроки погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей:

31 декабря 2024 г.							
	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договорам	Менее 2 месяцев	От 2 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства							
Необеспеченные облигации	4 463 526	6 522 3247	111 202	576 743	687 945	5 146 434	–
Финансовые гарантии выданные	120 839	1 814 346	–	–	1 814 346	–	–
Обязательства по аренде	214 897	984 133	4 425	22 127	53 199	79 798	824 584
Торговая и прочая кредиторская задолженность	134 331	134 331	–	134 331	–	–	–
	4 933 593	9 455134	115 627	733 201	2555 490	5526 232	824 584

31 декабря 2023 г.							
	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договорам	Менее 2 месяцев	От 2 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства							
Необеспеченные облигации и займ	6 017 182	6 581 802	33 878	166 112	1 806 806	4 575 006	–
Финансовые гарантии выданные	151 961	2 294 707	–	–	–	2 294 707	–
Обязательства по аренде	294 871	1 422 063	6 077	30 386	36 463	145 853	1 203 284
Торговая и прочая кредиторская задолженность	595 265	595 265	136 018	459 246	–	–	–
	7 059 279	10 893 837	175 973	655 744	1 843 269	2 440 560	1 203 284

23. Управление капиталом и финансовыми рисками (продолжение)

(а) Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения таких рыночных параметров, как курсы валют, процентные ставки и курсы ценных бумаг, окажут влияние на прибыль Компании или на стоимость удерживаемых ею финансовых инструментов. Задачей процесса управления рыночным риском является управление потенциальными рыночными рисками и осуществление контроля над ними в пределах приемлемых параметров при одновременной оптимизации доходности.

Валютный риск

Компания подвержена валютному риску в той степени, в которой существует несоответствие между валютами, в которых выражены импортные операции, и функциональной валютой рубли в связи с проведением импортных операций.

Компания оценивает валютный риск как несущественный в связи с незначительными операциями в иностранной валюте в 2024-2023 годах.

Риск изменения процентной ставки

Изменение процентной ставки в основном приводит к изменению либо справедливой стоимости кредитов и займов (кредиты и займы с фиксированной ставкой процента), либо будущих потоков денежных средств (кредиты и займы с плавающей ставкой процента).

У руководства отсутствует официальная политика в отношении определения допустимого риска Компании, связанного с фиксированными и плавающими ставками процента. В то же время, при привлечении новых кредитов или займов руководство использует профессиональные суждения для того, чтобы решить, какая ставка (фиксированная или плавающая) будет более выгодной для Компании в течение ожидаемого периода до срока погашения.

На отчетную дату процентные активы и обязательства Компании имели фиктивные ставки.

(б) Учетные классификации и справедливая стоимость

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- ▶ Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- ▶ Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

23. Управление капиталом и финансовыми рисками (продолжение)

(б) Учетные классификации и справедливая стоимость (продолжение)

На 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. Компания определила, что балансовая и справедливая стоимость ее финансовых активов и обязательств существенно не отличаются, за исключением обязательств по облигациям (Примечание 21) и займу полученному (Примечание 25). Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, определяется на основе будущих денежных потоков по основной сумме долга и процентам, дисконтированных с применением рыночных ставок с аналогичными показателями подверженности рыночному риску.

В течение периода Компания не осуществляла переводов активов и обязательств между уровнями иерархии источников справедливой стоимости.

(в) Управление капиталом

Основные финансовые обязательства Компании включают в себя обязательство по выпущенным облигациям, а также торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью этих финансовых инструментов является финансирование деятельности Компании. Основные финансовые активы Группы включают торговую дебиторскую задолженность, выданные займы, а также денежные средства.

Компания подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности. Высшее руководство Компании контролирует процесс управления этими рисками. Комитет Компании по финансовым рискам предоставляет высшему руководству Компании информацию о том, как деятельность Компании, сопряженная с финансовыми рисками, регулируется соответствующими политиками и процедурами, и как финансовые риски своевременно и регулярно идентифицируются, оцениваются и контролируются в соответствии с целями и политиками Компании по управлению рисками. Совет Директоров рассматривает и согласовывает политику управления рисков по их видам.

24. Условные обязательства

(а) Условия ведения деятельности

Начиная с февраля 2022 года, обострение геополитической напряженности и конфликт, связанный с Украиной, оказали отрицательное влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран ввели новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании приостановили деятельность в России или прекратили поставки продукции в Россию.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

24. Условные обязательства (продолжение)

(а) Условия ведения деятельности (продолжение)

Обострение геополитической ситуации и санкции привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России повышал ключевую ставку, которая по состоянию на 31 декабря 2024 г. составила 21% (31 декабря 2023 г.: 16%).

Компания продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

(б) Страхование

На 31 декабря 2024 г. основные средства Компании балансовой стоимостью 9 902 873 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 9 998 614 тыс. руб.) застрахованы российской страховой компанией. По условиям договора страхования Компания страхует риски понесения убытков в результате разрушений и устранения повреждений, вызванных авариями на объектах Компании.

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями нормативных документов, официальных комментариев и решений судебных органов, которые иногда содержат противоречивые формулировки, допускающие различные толкования со стороны налоговых органов.

Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны целого ряда органов власти, которые имеют право налагать существенные штрафные санкции и взыскивать пени. Как правило, налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих лет после его окончания.

Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает значительные изменения, обеспечивающие большее соответствие местных правил трансфертного ценообразования рекомендациям ОЭСР, но при этом создающие дополнительную неопределенность в практическом применении налогового законодательства при определенных обстоятельствах.

Данные правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготавливать документацию по трансфертному ценообразованию в отношении контролируемых сделок и регламентируют базовые принципы и механизмы начисления дополнительных налогов и процентов в случае, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

24. Условные обязательства (продолжение)

(в) Условные налоговые обязательства (продолжение)

Правила трансфертного ценообразования применяются к международным сделкам со связанными сторонами, а также к определенным сделкам с независимыми сторонами, как определено в Налоговом кодексе Российской Федерации (при этом пороговые значения для контроля цен в таких сделках не устанавливаются). Помимо этого, правила применяются к сделкам, осуществляемым внутри страны между связанными сторонами, если совокупный годовой объем сделок между этими сторонами превышает определенное пороговое значение в 1 млрд руб.

Соответствие цен рыночному уровню также может быть предметом тщательной проверки с учетом применения понятия «необоснованной налоговой выгоды».

По мнению руководства по состоянию на 31 декабря 2024 г. все соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно. При этом, учитывая вышесказанное, руководство не может исключить, что налоговые или иные органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства, в связи с чем налоговые и подобные им обязательства Компании могут быть подвержены изменениям, однако сумма таких изменений не превысит 0,3% от суммы активов Компании.

25. Связанные стороны

(а) Материнская компания и фактическая контролирующая сторона

Материнской компанией Компании является Акционерное общество «АКТУАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ», которая находится под фактическим контролем Кветного Л. М. Г-н Кветной является председателем Совета Директоров Компании.

(б) Операции с ключевым управленческим персоналом

В 2024 году члены Совета директоров и руководство получили вознаграждение в форме оплаты труда в размере 812 916 тыс. руб. (в 2023 году: 560 621 тыс. руб.), включая социальные отчисления. Отдельные члены совета директоров Компании не получают от нее какого-либо вознаграждения. На 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. у Компании отсутствовала существенная задолженность по расчетам с ключевым управленческим персоналом.

(в) Операции с прочими связанными сторонами

Ниже представлена информация об операциях со связанными сторонами, находящимися под общим контролем фактического собственника.

(i) Выручка, торговая дебиторская задолженность и договорные обязательства

В 2024 году продажи связанным сторонам составили 1 089 129 тыс. руб. (2023 год: 784 426 тыс. руб.).

На 31 декабря 2024 г. непогашенный остаток торговой дебиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами составил 482 446 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 37 794 тыс. руб.).

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

25. Связанные стороны (продолжение)

(в) Операции с прочими связанными сторонами (продолжение)

На 31 декабря 2024 г. авансы, полученные от связанных сторон, составили 5 297 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 9 246 тыс. руб.).

(ii) Приобретения, вознаграждение за управленческие услуги и кредиторская задолженность

В 2024 году Компания отразила материалы и услуги, приобретенные у связанных сторон, на сумму 414 356 тыс. руб. (2023 год: 429 858 тыс. руб.) в составе себестоимости реализованной продукции и коммерческих расходов.

В 2024 году Компания отразила вознаграждение за управленческие услуги, оказываемые управляющей компанией, в размере 660 000 тыс. руб. (2023 год: 543 896 тыс. руб.) в составе административных расходов.

На 31 декабря 2024 г. остаток кредиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами составил 53 318 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 468 493 тыс. руб.).

Все непогашенные остатки по расчетам со связанными сторонами подлежат погашению в денежной форме. Ни один из указанных остатков не имеет обеспечения. В отчетном или предыдущем году не было признано расходов на покрытие сомнительной или безнадежной и в отношении ожидаемых кредитных убытков задолженности связанных сторон.

(iii) Займы полученные и выданные

На 31 декабря 2024 г. у Компании был полностью погашен займ от связанной стороны (31 декабря 2023 г.: 1 550 000 тыс. руб.).

В 2024 году Компания выдала негарантированный займ связанной стороне под общим контролем на общую сумму 300 000 тыс. руб. по 5,6% на 12 лет. В момент первоначального признания данный займ был отражен по справедливой стоимости, которая была определена в сумме 201 236 тыс. руб. с учетом эффекта от дисконтирования с использованием рыночной ставки. Разница между номинальной суммой выданного займа и его справедливой стоимостью была отражена в капитале в сумме 74 073 тыс. руб.

(iv) Финансовые гарантии

На 31 декабря 2024 г. Компания выступила поручителем в отношении долгосрочных банковских кредитов с погашением в 2026 году связанной стороны, находящейся по общим контролем, на сумму 1 814 346 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 2 294 707 тыс. руб.). Соответственно, на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. Компания отразила в составе обязательств финансовые гарантии, балансовая стоимость которых составила 120 839 тыс. руб. и 151 961 тыс. руб.

26. События после отчетной даты

В 2025 году Компания выдала новый транш по заключенному договора займа со связанной стороной на общую сумму 600 000 тыс. рублей.

ООО «ЦАТР — аудиторские услуги»
Прошито и пронумеровано 41 листа(ов)