

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о промежуточной финансовой отчетности
ОАО «Верхнебаканский цементный завод»
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.

Сентябрь 2025 г.

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

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Промежуточный отчет о совокупном доходе	8
Промежуточный отчет о финансовом положении	9
Промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале	10
Промежуточный отчет о движении денежных средств	12
Примечания к промежуточной финансовой отчетности	13

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному акционеру и Совету директоров
ОАО «Верхнебаканский цементный завод»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит промежуточной финансовой отчетности ОАО «Верхнебаканский цементный завод» («Общество»), состоящей из промежуточного отчета о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., промежуточного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2025 г., промежуточного отчета об изменениях в собственном капитале и промежуточного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к промежуточной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, за исключением влияния обстоятельства, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая промежуточная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 30 июня 2025 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Общество не отразило в промежуточной финансовой отчетности эффект от изменения процентной ставки купонного дохода по выпущенным облигациям, остаток по которым на 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г. составил 4 458 489 тыс. руб., на 1 января 2024 г. составил 4 461 553 тыс. руб., что является несоблюдением требования МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» в отношении порядка отражения в финансовой отчетности эффекта от модификации финансовых обязательств, а также требований МСФО в части прочих раскрытий информации в промежуточной финансовой отчетности в отношении данного обязательства.

В результате показатели промежуточного отчета о финансовом положении по строке «Обязательства по выпущенным облигациям» были завышены на 411 933 тыс. руб., 653 946 тыс. руб. и 567 337 тыс. руб., показатели строки «Отложенные налоговые обязательства» были занижены на 102 983 тыс. руб., 163 486 тыс. руб. и 113 467 тыс. руб. и показатели строки «Накопленная прибыль» были занижены на 308 950 тыс. руб., 490 460 тыс. руб. и 453 869 тыс. руб. по состоянию на 30 июня 2025 г., 31 декабря 2024 г. и на 1 января 2024 г. соответственно. Показатель строки «Финансовые доходы» промежуточного отчета о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся на 30 июня 2025 г. и 30 июня 2024 г. был завышен на 242 013 тыс. руб. и 216 254 тыс. руб., а показатель строки «Налог на прибыль» промежуточного отчета о совокупном доходе был занижен на 60 503 тыс. руб. и 43 251 тыс. руб., соответственно.



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 промежуточной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, а также Международного кодекса этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), выпущенного Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), включая требования независимости, применимые к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита промежуточной 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 промежуточной 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 промежуточной 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 промежуточной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос 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 промежуточной финансовой отчетности.

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

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 30 июня 2025 г., 31 декабря 2024 г. и 1 января 2024 г. с подтверждающей документацией, уделив особое внимание датам признания выручки. Мы проанализировали информацию, раскрываемую Обществом в промежуточной финансовой отчетности в отношении выручки.



Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за промежуточную финансовую отчетность

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за процессом подготовки промежуточной финансовой отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит промежуточной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что промежуточная 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 промежуточной 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;
- ▶ проводим оценку представления промежуточной 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 лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, 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 лиц, отвечающих за корпоративное управление, 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.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Когутенко Татьяна Николаевна.

Когутенко Татьяна Николаевна,
действующая от имени Общества с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
на основании доверенности 8 мая 2024 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОПНЗ 21906108977)

29 сентября 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»

Промежуточный отчет о совокупном доходе

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	6 месяцев 2025 года	6 месяцев 2024 года
Выручка	8	6 379 689	6 915 866
Себестоимость продаж		(3 772 088)	(3 604 230)
Валовая прибыль		2 607 601	3 311 636
Административные расходы	9	(928 067)	(863 279)
Коммерческие расходы	9	(172 988)	(184 924)
Налог на имущество		(96 620)	(98 984)
Прочие доходы	11	41 107	5 384
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам		(112 191)	11 123
Прочие расходы	11	(303 981)	(50 830)
Результаты операционной деятельности		1 034 861	2 130 126
Курсовые разницы		(999)	(2 760)
Финансовые доходы	12	83 285	87 490
Финансовые расходы	12	(48 017)	(106 572)
Прибыль до налогообложения		1 069 130	2 108 284
Расход по налогу на прибыль	20	(364 665)	(428 877)
Чистая прибыль		704 465	1 679 407
Итого совокупный доход		704 465	1 679 407

Иващенко О.И.,



Генеральный директор АО «Газметаллпроект»,
управляющей компании
в соответствии с договором об осуществлении полномочий
единоличного исполнительного органа от 21 февраля 2022 г.

26 сентября 2025 г.

ОАО «Верхнебаканский цементный завод»

Промежуточный отчет о финансовом положении

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г. (пересчитано)	1 января 2024 г. (пересчитано)
Активы				
Основные средства	13	9 893 860	10 302 867	9 998 614
Активы в форме права пользования	14	202 980	198 583	206 375
Займ выданный связанной стороне	25	612 636	201 236	—
Прочие внеоборотные активы		29 750	14 965	18 100
Внеоборотные активы		10 736 226	10 717 651	10 223 088
Запасы	15	2 589 165	2 452 549	2 161 310
Предоплаты		319 718	557 499	354 494
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	2 228 943	1 370 323	258 268
Денежные средства и их эквиваленты	17	486 719	275 600	452 736
Оборотные активы		5 624 545	4 655 971	3 226 808
Итого активы		16 363 771	15 373 622	13 449 897
Капитал				
Уставный капитал	18	991	991	991
Накопленная прибыль		8 703 162	8 183 210	4 365 162
Итого капитал		8 704 153	8 184 201	4 366 153
Обязательства				
Оценочные обязательства		290 916	296 591	253 713
Отложенные налоговые обязательства	20	825 547	1 050 681	859 042
Финансовые гарантии	23, 25	137 192	120 839	151 961
Обязательства по аренде	14	207 611	188 060	230 003
Долгосрочные обязательства		1 461 266	1 656 171	1 494 719
Обязательства по выпущенным облигациям	19	4 463 432	4 463 526	6 017 182
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	680 902	260 983	691 968
Оценочные обязательства	21	229 518	—	—
Договорные обязательства	8	137 207	246 431	253 517
Налог на прибыль	22	156 631	80 034	76 018
Прочие налоги к уплате	22	501 316	455 439	485 471
Обязательства по аренде	14	29 346	26 837	64 870
Краткосрочные обязательства		6 198 352	5 533 250	7 589 026
Итого обязательства		7 659 618	7 189 421	9 083 745
Итого капитал и обязательства		16 363 771	15 373 622	13 449 897

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной промежуточной финансовой отчетности.

ОАО «Верхнебаканский цементный завод»

Промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Накопленная прибыль	Итого
На 31 декабря 2024 г.	991	8 183 210	8 184 201
Чистая прибыль	–	704 465	704 465
Итого совокупный доход	–	704 465	704 465
Эффект от первоначального признания займов, выданных компаниям под общим контролем, за минусом отложенного налога	–	(184 513)	(184 513)
На 30 июня 2025 г.	991	8 703 162	8 704 153

ОАО «Верхнебаканский цементный завод»

Промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале (продолжение)

	Уставный капитал	Накопленная прибыль	Итого
На 31 декабря 2023 г.	991	4 365 162	4 366 153
Чистая прибыль	–	1 679 407	1 679 407
Итого совокупный доход	–	6 044 569	6 044 569
На 30 июня 2024 г.	991	6 044 569	6 045 560

ОАО «Верхнебаканский цементный завод»

Промежуточный отчет о движении денежных средств

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	6 месяцев 2025 года	6 месяцев 2024 года
Денежные потоки от операционной деятельности			
Чистая прибыль		704 465	1 679 407
<i>Корректировки на:</i>			
Амортизацию основных средств	13	487 927	316 318
Курсовые разницы		999	2 760
Начисление резерва под штраф ФАС		229 518	—
Расход по налогу на прибыль	21	364 655	428 877
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки		112 191	(11 338)
Финансовые доходы	12	(83 285)	(87 490)
Финансовые расходы	12	48 017	106 572
Прочее		(22 773)	(5 115)
Поступление денежных средств по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		1 841 714	2 429 991
Изменение запасов		(169 827)	85 412
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(691 414)	(193 831)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		354 638	(479 898)
Денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль и процентов		1 335 111	1 841 665
Налог на прибыль уплаченный		(457 771)	(418 350)
Проценты выплаченные	19	(16 675)	(90 780)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		860 665	1 332 535
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Возврат авансов под основные средства		246 743	—
Займ выданный связанной стороне	25	(650 000)	—
Процентный доход по банковским депозитам		52 519	41 422
Приобретения основных средств		(284 135)	(299 961)
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		(634 873)	(258 539)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от привлечения кредитов и займов	19	—	—
Погашение кредитов и займов	19	—	(800 000)
Погашение обязательств по договорам аренды	14	(14 673)	(13 955)
Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности		(14 673)	(813 955)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	17	211 119	260 041
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января 2025 г. и 2024 г.	17	275 600	452 736
Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня 2025 г. и 2024 г.		486 719	712 777

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной промежуточной финансовой отчетности.

ОАО «Верхнебаканский цементный завод»

Примечания к промежуточной финансовой отчетности

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.

(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.

АО «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).

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, которое предполагает реализацию активов и урегулирование обязательств (в т.ч. условных) в ходе обычной деятельности.

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 промежуточной 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. Выручка от транспортных услуг признается в течение периода транспортировки товаров покупателю.

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 справедливой стоимости 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 промежуточной 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.

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.

Примечания к промежуточной финансовой отчетности (продолжение)

5. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(д) Отложенные налоги (продолжение)

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 промежуточной 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 промежуточной 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 промежуточной 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 промежуточной 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 промежуточной 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 промежуточной 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.

Примечания к промежуточной финансовой отчетности (продолжение)

5. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

Финансовые гарантии выданные

При первоначальном признании выпущенного договора финансовой гарантии Компания оценивает его по справедливой стоимости. Если договор финансовой гарантии был заключен с несвязанной стороной или со связанной стороной, но на рыночных условиях, в отсутствие свидетельств об обратном его справедливая стоимость на дату первоначального признания будет равна величине полученной премии. Если же договор финансовой гарантии в интересах связанной стороны под общим контролем был выпущен на нерыночных условиях, то разница между его справедливой стоимостью, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», и фактическим вознаграждением отражается непосредственно в капитале как распределение контролирующему акционеру.

Впоследствии выпущенные финансовые гарантии оцениваются по наибольшей из следующих двух величин:

- ▶ суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, определенной в соответствии с требованиями по обесценению в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»; и
- ▶ первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, общей величины дохода, признанного в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Как правило, справедливая стоимость финансовой гарантии, определенная при первоначальном признании, амортизируется в течение срока действия гарантии на равномерной основе.

В отчете о финансовом положении выпущенные финансовые гарантии отражаются отдельной строкой. В отчете о прибыли или убытке Компания представляет амортизацию первоначальной справедливой стоимости финансовой гарантии (премии) в качестве финансового дохода, а доходы или расходы от переоценки оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в составе строки «Расходы по ожидаемым кредитным убыткам». При этом при признании восстановления убытков от обесценения Компания ограничивает доход от восстановления убытков от обесценения накопленной суммой убытков от обесценения, признанных за прошлые периоды.

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.

Примечания к промежуточной финансовой отчетности (продолжение)

5. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(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 потребует 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.

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».

Примечания к промежуточной финансовой отчетности (продолжение)

5. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(о) Аренда (продолжение)

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.

6. Стандарты МСФО, изменения в учетной политике и ошибки прошлых лет

6.1 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 2024 год, за исключением принятых новых стандартов и поправок, вступивших в силу с 1 января 2025 г. Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Примечания к промежуточной финансовой отчетности (продолжение)

6. Стандарты МСФО, изменения в учетной политике и ошибки прошлых лет (продолжение)**6.1 Новые и пересмотренные МСФО, которые были выпущены и вступили в силу (продолжение)**

В 2025 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».

6.2 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 30 июня 2025 г.	Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с
▶ Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» ▶ «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. 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 промежуточной финансовой отчетности (продолжение)

6. Стандарты МСФО, изменения в учетной политике и ошибки прошлых лет (продолжение)**6.3 Пересчет сравнительных показателей вследствие обнаруженной в отчетном периоде ошибки прошлых лет**

В рамках подготовки промежуточной финансовой отчетности на 30 июня 2025 г. и за шесть месяцев, закончившихся по указанную дату, Компания обнаружила, что в ранее выпущенной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 г. и за год по указанную дату и в промежуточной отчетности за 30 июня 2024 г. и за шесть месяцев, закончившихся по указанную дату, Компания некорректно классифицировала обязательство по выпущенным облигациям, классифицировав его как долгосрочное. В связи с существенностью ошибки Компания приняла решение о ее исправлении в промежуточной финансовой отчетности на 30 июня 2025 г. и за шесть месяцев, закончившихся по указанную дату, путем пересчета сравнительных показателей на 30 июня 2024 г., 31 декабря 2024 г.:

Отчет о финансовом положении:

	На 1 января 2024 г. до пересчета	Корректи- ровка	На 1 января 2024 г. после пересчета	На 31 декабря 2024 г. до пересчета	Корректи- ровка	На 31 декабря 2024 г. после пересчета
Обязательства по выпущенным облигациям	4 461 553	(4 461 553)	—	4 458 489	(4 458 489)	—
Итого долгосрочные обязательства	5 956 272	(4 461 553)	1 494 719	6 114 660	(4 458 489)	1 656 171
Обязательства по выпущенным облигациям	1 555 629	4 461 553	6 017 182	5 037	4 458 489	4 463 526
Итого краткосрочные обязательства	3 124 476	4 461 553	7 589 029	1 074 762	4 458 489	5 533 250

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.

Примечания к промежуточной финансовой отчетности (продолжение)

7. Существенные учетные оценки (продолжение)

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

	6 месяцев 2025 года	6 месяцев 2024 года
Сульфатостойкий портландцемент	2 774 279	2 514 629
Чистый портландцемент	2 531 656	3 344 352
Прочее	210 642	216 086
Итого выручка от продажи цемента	5 516 577	6 075 067
Оказанные транспортные услуги	863 112	840 799
Итого выручка по договорам с покупателями	6 379 689	6 915 866

За 1 полугодие 2025 года выручка от двух индивидуально значимых клиентов составила 63% (за 1 полугодие 2024 года: 43%) от общего объема выручки Компании.

Договорные обязательства включают в себя краткосрочные авансы, полученные за поставку готовой продукции. Договорные обязательства по заключенным контрактам будут выполнены в течение года.

9. Административные и коммерческие расходы

	6 месяцев 2025 года	6 месяцев 2024 года
Административные расходы		
Заработная плата и социальные выплаты	(450 639)	(424 896)
Вознаграждение за услуги по управлению	(366 000)	(330 750)
Услуги третьих лиц	(87 010)	(81 039)
Амортизация	(17 575)	(12 350)
Материалы	(6 807)	(6 679)
Прочее	(36)	(7 565)
Итого	(928 067)	(863 279)

ОАО «Верхнебаканский цементный завод»

Примечания к промежуточной финансовой отчетности (продолжение)

9. Административные и коммерческие расходы (продолжение)

	6 месяцев 2025 года	6 месяцев 2024 года
Коммерческие расходы		
Заработная плата и социальные выплаты	(92 283)	(62 412)
Амортизация	(35 991)	(30 042)
Материалы	(22 950)	(13 490)
Прочее	(21 764)	(78 980)
Итого	(172 988)	(184 924)

10. Расходы на персонал

В 1 полугодии 2025 года средняя численность сотрудников Компании составила 726 человек (в 1 полугодии 2024 года: 656 человек). В 1 полугодии 2025 года общие расходы на персонал составили 891 932 тыс. руб., включая соответствующие социальные страховые взносы в размере 177 183 тыс. руб. (1 полугодие 2024 года: 832 542 тыс. руб., включая соответствующие социальные страховые взносы в размере 143 870 тыс. руб.).

11. Прочие доходы и расходы

	6 месяцев 2025 года	6 месяцев 2024 года
Начисление резерва под штраф ФАС	(229 518)	—
Охрана непроизводственных объектов	(23 100)	(15 800)
Консультационные услуги	(19 200)	—
Расходы на благотворительность	(2 489)	(8 840)
Услуги банков	(2 429)	(1 697)
Убыток прошлых лет	(4 009)	—
Прочие расходы	(23 236)	(24 493)
Прочие расходы	(303 981)	(50 830)
Страховое возмещение	36 106	—
Прочие доходы	5 001	5 384
Прочие доходы	41 107	5 384

В 2025 году ФАС РФ наложила на Компанию штраф в размере 229 518 тыс. руб. в связи с нарушением антимонопольного законодательства, в настоящее время Компания находится в процессе оспаривания данного штрафа в судебных инстанциях.

ОАО «Верхнебаканский цементный завод»

Примечания к промежуточной финансовой отчетности (продолжение)

12. Финансовые доходы и расходы

	6 месяцев 2025 года	6 месяцев 2024 года
Процентный доход по банковским депозитам	52 519	41 422
Амортизация первоначальной стоимости финансовых гарантий	14 140	46 068
Процентный доход по займу выданному	16 626	–
Финансовые доходы	83 285	87 490
Процентные расходы по кредитам и выплате купонного дохода	(15 682)	(90 733)
Процентные расходы по аренде	(14 542)	(13 845)
Прочие	(17 793)	(1 994)
Финансовые расходы	(48 017)	(106 752)

13. Основные средства

	Здания	Машины и оборудо- вание	Транспорт	Прочее	Незавер- шенное строи- тельство и авансы	Итого
Первоначальная стоимость / условная первоначальная стоимость						
На 1 января 2024 г.	9 775 972	9 359 195	153 547	279 377	353 090	19 921 181
Поступление	96 617	127 336	5 939	3 125	125 767	358 784
Выбытие	–	–	(1 703)	(69 980)	(67 785)	(139 468)
На 30 июня 2024 г.	9 872 589	9 486 531	157 783	212 522	411 072	20 140 497
Поступление	84 013	248 333	39 354	434 636	314 111	1 120 447
Выбытие	(52 944)	–	(1 885)	–	(98 162)	(152 991)
На 31 декабря 2024 г.	9 903 658	9 734 864	195 252	647 158	627 021	21 107 953
Поступление	22 676	7 948	3 269	66 520	231 948	332 362
Выбытие	–	(20 874)	(1 945)	–	(251 962)	(274 781)
На 30 июня 2025 г.	9 926 334	9 721 938	196 577	713 678	607 007	21 165 534
Амортизация						
На 1 января 2024 г.	(2 962 295)	(6 843 180)	(90 367)	(26 725)	–	(9 922 567)
Амортизация за год	(82 927)	(187 369)	(10 907)	(35 114)	–	(316 317)
Выбытие	–	–	1 260	–	–	1 260
На 30 июня 2024 г.	(3 045 222)	(7 030 549)	(100 014)	(61 839)	–	(10 237 624)
Амортизация за год	(118 483)	(440 338)	(730)	(10 072)	–	(569 623)
Выбытие	–	–	2 161	–	–	2 161
На 31 декабря 2024 г.	(3 163 705)	(7 470 887)	(98 583)	(71 911)	–	(10 805 086)
Амортизация за год	(117 106)	(335 694)	(8 960)	(26 166)	–	(487 927)
Выбытие	–	20 222	1 638	(520)	–	21 339
На 30 июня 2025 г.	(3 280 811)	(7 786 359)	(105 906)	(98 598)	–	(11 271 674)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2023 г.	6 813 677	2 516 015	63 180	252 652	353 090	9 998 614
На 30 июня 2024 г.	6 827 367	2 455 982	57 769	150 683	411 072	9 902 873
На 31 декабря 2024 г.	6 739 953	2 263 977	96 669	575 247	627 021	10 302 867
На 30 июня 2025 г.	6 645 523	1 935 579	90 671	615 080	607 007	9 893 860

ОАО «Верхнебаканский цементный завод»

Примечания к промежуточной финансовой отчетности (продолжение)

13. Основные средства (продолжение)

В 1 полугодии 2025 года амортизационные расходы в размере 434 361 тыс. руб. (в 1 полугодии 2024 года: 273 925 тыс. руб.), 35 991 тыс. руб. (в 1 полугодии 2024 года: 30 042 тыс. руб.) и 17 575 тыс. руб. (в 1 полугодии 2024 года: 12 350 тыс. руб.) были отнесены на себестоимость реализованной продукции, коммерческие расходы и административные расходы соответственно.

На 30 июня 2024 г. первоначальная стоимость полностью амортизированных объектов основных средств Компании составила 422 798 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 401 458 тыс. руб.).

По состоянию на 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г. признаков обесценения основных средств не было выявлено.

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 2024 г.	294 873
Начисленные проценты (Примечание 12)	13 845
Платежи	(14 133)
30 июня 2024 г.	294 585
Начисленные проценты (Примечание 12)	12 546
Платежи	(12 466)
Модификация условий договора	(79 768)
31 декабря 2024 г.	214 897
Начисленные проценты (Примечание 12)	14 542
Модификация условий договора	22 191
Платежи	(14 673)
30 июня 2025 г.	236 957

Ниже представлена балансовая стоимость краткосрочных и долгосрочных обязательств по аренде:

	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Долгосрочные обязательства по аренде	207 611	188 060
Краткосрочные обязательства по аренде	29 346	26 837
Итого обязательства по аренде	236 957	214 897

ОАО «Верхнебаканский цементный завод»

Примечания к промежуточной финансовой отчетности (продолжение)

15. Запасы

	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Сырье и расходные материалы	723 197	784 789
Запасные части	1 535 461	1 537 505
Незавершенное производство	266 959	75 686
Готовая продукция и товары для перепродажи	63 548	54 570
	2 589 165	2 452 549

В 1 полугодии 2025 года общая сумма запасов, признанных в составе расходов, составила 1 327 105 тыс. руб. (в 1 полугодии 2024 года: 2 209 316 тыс. руб.).

16. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая дебиторская задолженность	1 465 784	780 839
Прочая дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	747 516	483 709
Прочая дебиторская задолженность	118 150	129 037
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 331 451	1 393 585
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(102 508)	(23 262)
Торговая и прочая дебиторская задолженность за вычетом ожидаемых кредитных убытков	2 228 943	1 370 323

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

	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Денежные средства в кассе	370	563
Средства на расчетных счетах в банках	486 349	275 037
Депозиты в рублях со ставками 15-22% годовых (2023 год: 7%)	—	—
Денежные средства и их эквиваленты	486 719	275 600

В 1 полугодии 2025 года Компания разместила краткосрочные депозиты в российских рублях. Процентные ставки по депозитам в рублях варьировались от 19% до 20% (1 полугодие 2024 года: краткосрочные депозиты в рублях под процентную ставку от 15% до 16%). Информация о подверженности Компании риску изменения процентной ставки и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств представлены в Примечании 23.

ОАО «Верхнебаканский цементный завод»

Примечания к промежуточной финансовой отчетности (продолжение)

18. Капитал и резервы

(а) Уставный капитал

На 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 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 8 871 093 тыс. руб. на 30 июня 2025 г., отраженной в бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности (РСБУ).

В 1 полугодии 2025 года, 2024 и 2023 годах Компания не объявляла и не выплачивала дивидендов.

19. Обязательства по выпущенным облигациям

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.

	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Краткосрочные обязательства		
Необеспеченные облигации	4 458 489	4 458 489
Задолженность по купонным выплатам	4 943	5 037
Итого выпущенные облигации	4 463 432	4 463 526

(а) Условия и сроки погашения задолженности

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

	Процентные ставки	Год погашения	Уровни справедливой стоимости	30 июня 2025 г. Балансовая стоимость	31 декабря 2024 г. Балансовая стоимость
Необеспеченные облигации	См. ниже	2027	2	4 458 489	4 458 489
Итого обязательства				4 458 489	4 458 489

Примечания к промежуточной финансовой отчетности (продолжение)

19. Обязательства по выпущенным облигациям (продолжение)**(а) Условия и сроки погашения задолженности (продолжение)****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.

Начиная с ноября 2022 года Компания определила процент (купонный доход) по облигациям в размере 0,75% годовых по 21-32 купонным периодам, оканчивающимся 17 марта, 16 июня, 15 сентября и 15 декабря 2023 г., 2024 г. и 2025 г. (для 17-20 купонных периодов, закончившихся 17 марта, 16 июня, 15 сентября и 15 декабря 2022 г.: 12,00%). 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
На 1 января 2024 г.	6 017 182
Погашение кредитов и займов	(800 000)
Изменения по статьям денежных потоков от финансовой деятельности	(800 000)
Процентные расходы (Примечание 12)	(90 733)
Проценты выплаченные	90 780
Прочее	(1 153)
Прочие изменения по статьям обязательств	(1 200)
На 30 июня 2024 г.	5 215 982
Погашение кредитов и займов	(750 000)
Изменения по статьям денежных потоков от финансовой деятельности	(750 000)
Процентные расходы (Примечание 12)	(22 351)
Проценты выплаченные	31 276
Прочее	(11 381)
Прочие изменения по статьям обязательств	(2 456)
На 31 декабря 2024 г.	4 463 526

ОАО «Верхнебаканский цементный завод»

Примечания к промежуточной финансовой отчетности (продолжение)

19. Обязательства по выпущенным облигациям (продолжение)

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

	Краткосрочные обязательства
На 1 января 2025 г.	4 463 526
Погашение займа	—
Изменения по статьям денежных потоков от финансовой деятельности	—
Процентные расходы (Примечание 12)	(15 682)
Проценты выплаченные	16 675
Прочее	(1 088)
Итого изменения по статьям обязательств	(94)
На 30 июня 2025 г.	4 463 432

По состоянию на 30 июня 2025 г. неиспользованный кредитный лимит Компании по заемным средствам составил 14 500 000 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 14 500 000 тыс. руб.) сроком на 2025-2030 гг.

20. Налог на прибыль

В 2025 году прибыль Компании облагалась налогом на прибыль по ставке 25% (2024 год: 20%).

(а) Суммы, отраженные в составе прибыли или убытка

	6 месяцев 2025 года	6 месяцев 2024 года
Расход по налогу на прибыль		
Текущий налог на прибыль	(533 805)	(455 823)
Прочее	(501)	—
Возникновение/уменьшение временных разниц	169 641	26 946
Расход по налогу на прибыль	(364 665)	(428 877)

Сверка эффективной ставки налога:

	6 месяцев 2025 года	6 месяцев 2024 года
Прибыль до налогообложения	1 069 130	2 108 284
Расход по налогу на прибыль по ставке в 25% (2024 год: 20%)	(267 282)	(421 657)
Прочее	(517)	2 626
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(96 865)	(9 846)
Расход по налогу на прибыль	(364 665)	(428 877)

Примечания к промежуточной финансовой отчетности (продолжение)

20. Налог на прибыль (продолжение)**(а) Суммы, отраженные в составе прибыли или убытка (продолжение)**

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 предусмотрел 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 Компания 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	
	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Основные средства	–	–	(1 046 024)	(1 148 538)	(1 046 024)	(1 148 538)
Активы в форме права пользования и арендные обязательства	8 494	42 004	–	–	8 494	42 004
Займ выданный	84 341	24 691	–	–	84 341	24 691
Резервы	112 422	16 833	–	–	112 422	16 833
Прочее	15 221	14 329	(2)	–	15 219	14 329
Налоговые активы/ (обязательства)	220 479	97 857	(1 046 026)	(1 148 538)	(825 547)	(1 050 681)
Зачет налогов	(220 479)	(97 857)	220 479	97 857	–	–
Чистые налоговые обязательства	–	–	(825 547)	(1 050 681)	(825 547)	(1 050 681)

(в) Изменение остатков отложенных налогов за год

	31 декабря 2024 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе капитала	30 июня 2025 г.
Основные средства	(1 148 538)	82 423	–	(1 046 024)
Активы в форме права пользования и арендные обязательства	42 004	(13 419)	–	8 494
Займ выданные	24 691	4 157	55 493	84 341
Резервы	16 834	95 489	–	112 422
Прочее	14 328	891	–	15 219
Итого	(1 050 681)	169 641	55 493	(825 547)

ОАО «Верхнебаканский цементный завод»

Примечания к промежуточной финансовой отчетности (продолжение)

20. Налог на прибыль (продолжение)

(в) Изменение остатков отложенных налогов за год (продолжение)

	31 декабря 2023 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	30 июня 2024 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе капитала*	Эффект повышения ставки до 25%	31 декабря 2024 г.
Основные средства	(905 730)	12 831	(890 425)	(28 405)	–	(229 708)	(1 148 538)
Активы в форме права пользования и арендные обязательства	20 175	(2 197)	15 503	18 100	–	8 401	42 004
Займ выданные	–	–	–	–	24 691	–	24 691
Резервы	12 093	–	12 093	1 374	–	3 367	16 834
Прочее	14 420	16 312	30 733	(19 270)	–	2 865	14 328
Итого	(859 042)	26 946	(832 096)	(28 201)	24 691	(215 075)	(1 050 681)

* Изменения, отраженные в составе капитала за 2024 год включают в себя влияние от изменения налоговой ставки по налогу на прибыль в размере 4 938 тыс. руб.

21. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая кредиторская задолженность	529 188	225 417
Задолженность перед сотрудниками	151 714	35 566
	680 902	260 983

22. Прочие налоги к уплате

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

	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Задолженность по НДС	412 846	365 060
Задолженность по социальным страховым взносам	48 237	37 760
Задолженность по налогу на имущество	31 525	48 173
Задолженность по доходам физических лиц	8 708	4 446
	501 316	455 439

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 промежуточной 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.	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая дебиторская задолженность	16	2 228 943	1 370 323
Займ выданный	25	612 636	201 236
Авансы выданные		353 027	607 692
Денежные средства и их эквиваленты	17	486 719	275 600
		3 681 325	2 456 851

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 промежуточной 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), а также в ряде случаев характеристики, предоставляемые банками. 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., и за 2024 год:

	2025 год	2024 год
Остаток на начало периода на 1 января	23 262	31 097
Изменение за период	66 479	(11 338)
Прочее	12 767	—
Остаток на конец периода на 30 июня	102 508	19 759
Изменение за период	—	3 503
Прочее	—	—
Остаток на 31 декабря	—	23 262

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 30 июня 2025 г. Компания имела денежные средства и их эквиваленты в размере 486 719 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 275 600 тыс. руб.). Денежные средства преимущественно размещены в крупном государственном банке с кредитным рейтингом AAA (согласно данным рейтингового агентства АКРА – максимальный уровень кредитоспособности).

Примечания к промежуточной финансовой отчетности (продолжение)

23. Управление капиталом и финансовыми рисками (продолжение)

(а) Управление финансовыми рисками (продолжение)

Финансовые гарантии предоставленные

Политика Компании предусматривает предоставление финансовых гарантий (поручительств) в отношении банковских кредитов связанной стороны (см. Примечание 25). На 30 июня 2025 г. Компания предоставила гарантии в отношении долгосрочных банковских кредитов с погашением в 2026 году связанной стороне в размере 1 813 900 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 1 814 346 тыс. руб.). Соответственно, на 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Компания признала гарантии в составе обязательств, балансовая стоимость которых составила 137 192 тыс. руб. и 120 839 тыс. руб.

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 30 июня 2025 г. сумма оборотных обязательств Компании превысила сумму ее оборотных активов на 573 807 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: на 877 279 тыс. руб.).

ОАО «Верхнебаканский цементный завод»

Примечания к промежуточной финансовой отчетности (продолжение)

23. Управление капиталом и финансовыми рисками (продолжение)

(а) Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

30 июня 2025 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	4 463 432	5 782 184	5 680	359 324	5 417 180	–	–
Финансовые гарантии выданные*	137 192	1 813 900	1 813 900	–	–	–	–
Обязательства по аренде	236 957	798 597	9 782	19 564	26 328	131 205	611 718
Торговая и прочая кредиторская задолженность	680 902	680 902	–	680 902	–	–	–
	5 518 483	9 075 583	1 829 362	1 059 790	5 443 508	131 205	611 718
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	6 522 324	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	9 455 134	1 929 973	733 201	741 144	5 226 232	824 584

* Выплаты по гарантиям относятся на самый ранний период, в котором они могут быть востребованы. Компания ожидает, что от нее не потребуется исполнение всех финансовых гарантий до окончания срока их действия.

Примечания к промежуточной финансовой отчетности (продолжение)

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 2025-2024 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 фиксированные 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 промежуточной финансовой отчетности (продолжение)

23. Управление капиталом и финансовыми рисками (продолжение)

(б) Учетные классификации и справедливая стоимость (продолжение)

На 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Компания определила, что балансовая и справедливая стоимость ее финансовых активов и обязательств существенно не отличаются за исключением займа выданного (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. По состоянию на 30 июня 2025 г. оценка справедливой стоимости финансового займа выполнялась с использованием процентных ставок в размере 22% (2024 год: 17%), что соответствует рыночному диапазону и составила 588 586 тыс. руб. (2024 год: 201 236 тыс. руб.).

По состоянию на 30 июня 2025 г., Компания относит справедливые стоимости своих финансовых активов и обязательств к Уровню 3. 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 Компании 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 промежуточной 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 2025 году Банк России понижал ключевую ставку, которая по состоянию на 30 июня 2025 г. составила 18% (31 декабря 2024 г.: 21%).

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

(б) Страхование

На 30 июня 2025 г. основные средства Компании балансовой стоимостью 17 171 307 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 9 902 873 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 промежуточной 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 30 июня 2025 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 1 полугодии 2025 года члены Совета директоров и руководство получили вознаграждение в форме оплаты труда в размере 362 213 тыс. руб. (в 1 полугодии 2024 года: 264 820 тыс. руб.), включая социальные отчисления. Отдельные члены Совета директоров Компании не получают от нее какого-либо вознаграждения. На 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 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 1 полугодии 2025 года продажи связанным сторонам составили 381 540 тыс. руб. (в 1 полугодии 2024 года: 506 422 тыс. руб.).

На 30 июня 2025 г. непогашенный остаток торговой дебиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами составил 715 852 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 482 446 тыс. руб.).

Примечания к промежуточной финансовой отчетности (продолжение)

25. Связанные стороны (продолжение)

(в) Операции с прочими связанными сторонами (продолжение)

На 30 июня 2025 г. авансы, полученные от связанных сторон, составили 6 145 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 5 297 тыс. руб.).

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

В 1 полугодии 2025 года Компания отразила материалы и услуги, приобретенные у связанных сторон, на сумму 550 321 тыс. руб. (1 полугодие 2024 года: 272 880 тыс. руб.) в составе себестоимости реализованной продукции и коммерческих расходов.

В 1 полугодии 2025 года Компания отразила вознаграждение за управленческие услуги, оказываемые управляющей компанией, в размере 366 000 тыс. руб. (1 полугодие 2024 года: 330 750 тыс. руб.) в составе административных расходов.

На 30 июня 2025 г. остаток кредиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами составил 265 139 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 48 021 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 выданные

В 2024 году Компания подписала договор займа со связанной стороной на общую сумму 2 500 000 тыс. руб. под 5,6% на 12 лет. За 2024 год Компания выдала транш на общую сумму 300 000 тыс. руб. В 1 полугодии 2025 года Компания выдала очередной транш займа на общую сумму 650 000 тыс. руб. В момент первоначального признания транши выданного займа были отражены по справедливой стоимости, которые составили по состоянию на 30 июня 2025 г. составила 690 595 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 201 236 тыс. руб.).

(iv) Финансовые гарантии

На 30 июня 2025 г. Компания выступила поручителем в отношении долгосрочных банковских кредитов с погашением в 2026 году связанной стороны, находящейся по общим контролем, на сумму 1 813 900 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 1 814 346 тыс. руб.). Компания не взимала платы за выдачу гарантий. Соответственно, на 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Компания отразила в составе обязательств финансовые гарантии, балансовая стоимость которых составила 137 192 тыс. руб. и 120 839 тыс. руб.

Справедливая стоимость гарантий, безвозмездно выданных компаниям под общим контролем, была признана в составе капитала.

Информация о распределении максимальной недисконтированной суммы выплат по финансовым гарантиям, выданным Компанией представлена в Примечании 23.

Примечания к промежуточной финансовой отчетности (продолжение)

25. Связанные стороны (продолжение)

(в) Операции с прочими связанными сторонами (продолжение)

На 30 июня 2025 г. сумма оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по выпущенным финансовым гарантиям составила 137 192 тыс. руб. (2024 год: несущественная), сумма амортизации их первоначальной стоимости за период с момента выпуска по 30 июня 2025 г. составила 120 274 тыс. руб. (2024 год: 106 135 тыс. руб.).

В текущем и сравнительном периодах Компания не привлекала финансовые гарантии от связанных сторон.

26. События после отчетной даты

В августе 2025 года Компания получила одобрение на открытие кредитной линии на общую сумму 1 000 000 тыс. руб.

ООО «ЦАТР — аудиторские услуги»
Прошито и пронумеровано 47 листа(ов)